（証券コード：8601）

目　次

第74回定時株主総会招集ご通知 …… 1
株主総会参考書類…… 3
第１号議案　取締役12名選任の件 …… 3
第２号議案　ストック・オプションとして新株予約権を発行する件…… 8
株主総会にご出席願えない場合の議決権行使について…… 13

（第74回定時株主総会招集ご通知添付書類）
事業報告
Ⅰ．当社グループの事業活動の状況…… 15
１．経済・市場環境と当社グループの事業活動の成果…… 15
２．連結業績の概況…… 19
３．過去5年間の連結業績及び連結財産の状況の推移…… 21
４．当社グループの対処すべき課題…… 22
５．当社グループの状況…… 23
Ⅱ．会社の概況（平成23年３月31日現在）… 27
１．株式の状況…… 27
２．新株予約権等の状況…… 27
３．役員の状況…… 29
４．会計監査人の状況…… 32
５．剰余金の配当等の決定に関する方針…… 32
６．業務の適正を確保するための体制…… 33
連結計算書類
連結貸借対照表…… 35
連結損益計算書…… 36
連結株主資本等変動計算書…… 37
連結計算書類に係る会計監査人の監査報告…… 49
連結計算書類に係る監査委員会の監査報告…… 50
計算書類
貸借対照表…… 51
損益計算書…… 51
株主資本等変動計算書…… 52
会計監査人の監査報告…… 56
監査委員会の監査報告…… 57
株主メモ…… 58
株主総会会場ご案内図…… 末尾

第74回

定時株主総会 招集ご通知

大和証券グループ本社
Daiwa Securities Group Inc.

例年実施しておりました軽食及び講演会並びに衛星同時中継につきましては、諸般の事情に鑑み、中止させていただきますのでご了承ください。

（証券コード：8601）
平成23年６月３日

株　主　各　位

東京都千代田区丸の内一丁目９番１号
株式会社 大和証券グループ本社
執行役社長　日比野　隆　司

第74回定時株主総会招集ご通知

拝啓　平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。
　先の東日本大震災により被災されました皆様に対しまして、衷心よりお見舞い申し上げます。
　さて、当社第74回定時株主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご出席くださいますようご案内申し上げます。
　なお、当日ご出席願えない場合は、書面により議決権を行使することができますので、お手数ながら後記の株主総会参考書類をご検討いただき、同封の議決権行使書用紙に議案に対する賛否をご表示の上、折り返しご送付くださいますようお願い申し上げます。
　また、本総会の議決権は電磁的方法（インターネット等）によって行使することもできます。インターネットを通じて行使される場合は、当社議決権行使ウェブサイト（http://www.webdk.net/）にアクセスしていただき、同封の議決権行使書用紙に記載された議決権行使コード及びパスワードをご利用の上、後記の株主総会参考書類をご検討いただき、画面の案内に従って議案に対する賛否をご投票くださいますようお願い申し上げます。

敬　具

記

１．日　時　平成23年６月25日（土曜日）午前10時〔午前９時開場〕

２．場　所　東京都港区芝公園四丁目８番１号
ザ・プリンス　パークタワー東京　地下２階　コンベンションホール
（末尾の会場案内図をご参照ください。）

◎株主ではない代理人及び同伴の方など、株主以外の方は総会にご出席いただけませんので、ご注意願います。
◎当日ご出席の際は、お手数ながら同封の議決権行使書用紙を会場受付にご提出くださいますようお願い申し上げます。
◎管理信託銀行等の名義株主様（常任代理人様を含みます。）につきましては、株式会社ICJが運営する機関投資家向け議決権電子行使プラットフォームの利用を事前に申し込まれた場合には、当社株主総会における電磁的方法による議決権行使の方法として、インターネットによる議決権行使以外に、当該プラットフォームをご利用いただくことができます。

３．会議の目的事項

報告事項
１．第74期（平成22年４月１日から平成23年３月31日まで）事業報告の内容、連結計算書類の内容並びに会計監査人及び監査委員会の連結計算書類監査結果報告の件
２．第74期（平成22年４月１日から平成23年３月31日まで）計算書類の内容報告の件

決議事項
第１号議案　取締役12名選任の件
第２号議案　ストック・オプションとして新株予約権を発行する件

４．招集にあたっての決定事項

⑴株主総会にご出席できない場合には、書面又は電磁的方法（インターネット等）により、議決権を行使することができます。具体的な手続等について、13ページの「株主総会にご出席願えない場合の議決権行使について」をご高覧の上、それに従って、議決権をご行使ください。
⑵書面又は電磁的方法（インターネット等）による議決権行使の期限は、株主総会前日の平成23年６月24日（金曜日）の17時（午後５時）までといたします。
⑶書面と電磁的方法（インターネット等）によって二重に議決権を行使された場合は、電磁的方法によるものを議決権行使として取り扱わせていただきます。
⑷電磁的方法（インターネット等）によって、複数回数又はパソコンと携帯電話で重複して議決権行使された場合は、最後に行われたものを有効な議決権行使として取り扱わせていただきます。
⑸書面による議決権行使において、各議案についての賛否を記載する欄に記載がない議決権行使書面が提出された場合においては、賛成の意思表示があったものとして取り扱わせていただきます。
⑹代理人により議決権を行使される場合は、議決権を有する株主の方に委任する場合に限られます。また、その際には代理権を証明する委任状に加え、代理人ご本人の議決権行使書用紙が必要となります。なお、代理人は１名とさせていただきます。
⑺議決権の不統一行使をされる場合には、株主総会の３日前までに議決権の不統一行使を行う旨とその理由を書面により当社にご通知ください。

５．株主様へのお知らせ方法について

　事業報告、計算書類、連結計算書類及び株主総会参考書類の内容について、株主総会の前日までに修正すべき事情が生じた場合は、インターネット上の当社ウェブサイト（http://www.daiwa-grp.jp/ir/shareholders/shareholders_04.cfm）に掲載いたします。

以　上

株主総会参考書類

議案及び参考事項

第１号議案　取締役12名選任の件

本総会終結の時をもって、取締役全員が任期満了となりますので、指名委員会の決定に基づき取締役12名の選任をお願いいたしたいと存じます。

取締役の候補者は次のとおりであり、このうち、安田隆二氏、宇野紘一氏、松原亘子氏、但木敬一氏及び伊藤謙介氏の５名は、会社法施行規則第２条第３項第７号に定める社外取締役候補者であります。

候補者番号	氏名（生年月日）	略歴、地位及び重要な兼職の状況	所有する当社の株式数
1	 鈴木　茂晴（すずき　しげはる） （昭和22年４月17日生）	昭和46年４月　当社入社 平成３年７月　当社引受第一部長 平成９年５月　当社事業法人本部担当 平成９年６月　当社取締役 平成10年５月　当社インベストメント・バンキング本部長 平成10年６月　当社常務取締役 平成11年２月　当社秘書室、人事部、職員相談室、総合企画室、広報部担当 平成11年４月　当社経営企画グループ担当 平成12年７月　当社経営企画・IR・広報担当 平成13年５月　当社経営企画（経営企画第一部）・IR・広報担当 平成13年６月　当社専務取締役 平成14年４月　当社経営企画・広報IR担当 平成14年６月　大和証券エスエムビーシー㈱（現大和証券キャピタル・マーケッツ㈱）専務取締役　投資銀行本部長 平成14年７月　同社投資銀行本部長兼法人企画担当 平成15年６月　同社代表取締役専務取締役 平成16年６月　当社取締役兼代表執行役社長　最高経営責任者（CEO）兼リテール部門担当 大和証券㈱代表取締役社長 平成23年４月　当社取締役会長兼執行役（現任） 大和証券㈱代表取締役会長（現任） （重要な兼職の状況） 大和証券㈱代表取締役会長	138,000株
2	 日比野　隆司（ひびの　たかし） （昭和30年９月27日生）	昭和54年４月　当社入社 平成14年４月　当社経営企画部長 平成14年６月　大和証券エスエムビーシー㈱（現大和証券キャピタル・マーケッツ㈱）執行役員　エクイティ担当 平成16年５月　当社常務執行役員　経営企画・人事・法務・秘書担当兼人事部長 平成16年６月　当社取締役兼常務執行役　企画・人事・法務担当兼人事部長 平成16年７月　当社企画・人事・法務担当 平成17年４月　当社企画・人事担当 平成19年４月　当社取締役兼専務執行役 平成20年７月　当社企画・人事担当　兼　ホールセール部門副担当 大和証券エスエムビーシー㈱専務執行役員 平成21年４月　当社取締役兼執行役副社長　ホールセール部門副担当 大和証券エスエムビーシー㈱代表取締役副社長 平成23年４月　当社取締役兼代表執行役社長　最高経営責任者（CEO）兼リテール部門担当　兼　ホールセール部門担当（現任） 大和証券㈱代表取締役社長（現任） 大和証券キャピタル・マーケッツ㈱代表取締役社長（現任） （重要な兼職の状況） 大和証券㈱代表取締役社長 大和証券キャピタル・マーケッツ㈱代表取締役社長	75,090株

候補者番号	氏名（生年月日）	略歴、地位及び重要な兼職の状況	所有する当社の株式数
3	 岩本　信之（いわもと　のぶゆき） （昭和31年６月14日生）	昭和55年４月　当社入社 平成11年４月　大和証券エスビーキャピタル・マーケッツ㈱（現大和証券キャピタル・マーケッツ㈱）へ転籍 平成13年４月　同社国際金融部長 平成17年４月　当社執行役　最高財務責任者（CFO）兼　企画副担当 平成18年６月　当社取締役兼執行役 平成19年４月　当社最高財務責任者（CFO） 平成20年４月　当社取締役兼常務執行役 平成21年４月　当社取締役兼専務執行役　最高財務責任者（CFO）　兼　企画担当　兼　人事担当 平成23年４月　当社取締役兼代表執行役副社長　最高執行責任者（COO）兼　最高財務責任者（CFO）　兼　企画担当　兼　人事担当（現任） 大和証券キャピタル・マーケッツ㈱代表取締役副社長（現任） （重要な兼職の状況） 大和証券キャピタル・マーケッツ㈱代表取締役副社長	39,000株
4	 白川　真（しらかわ　まこと） （昭和29年11月28日生）	昭和53年４月　当社入社 平成11年４月　大和証券エスビーキャピタル・マーケッツ㈱（現大和証券キャピタル・マーケッツ㈱）へ転籍 平成12年４月　大和証券㈱へ転籍 平成13年４月　大和証券エスエムビーシー㈱（現大和証券キャピタル・マーケッツ㈱）へ転籍 平成15年６月　同社金融法人第一部長 平成16年５月　大和証券㈱執行役員　エリア営業本部　法人ビジネス担当　兼　投資銀行第一部長 平成17年４月　同社執行役員　第三ユニット担当　兼　投資銀行第三部長 平成18年４月　同社常務取締役　ダイレクト本部長 平成19年４月　同社専務取締役　営業本部長　兼　営業企画本部長　兼　ダイレクト本部長 平成20年４月　同社営業本部長　兼　ダイレクト本部長 平成21年４月　当社執行役副社長　リテール部門副担当（現任） 大和証券㈱代表取締役副社長（現任） 平成22年６月　当社取締役兼執行役副社長（現任） （重要な兼職の状況） 大和証券㈱代表取締役副社長	36,000株
5	 若林　孝俊（わかばやし　たかとし） （昭和31年11月15日生）	昭和55年４月　当社入社 平成16年７月　当社人事部長　兼　企画担当役員付部長 平成17年４月　当社執行役　法務担当　兼　人事副担当　兼　人事部長 平成18年４月　当社法務担当　兼　人事副担当 平成19年４月　大和証券エスエムビーシー㈱（現大和証券キャピタル・マーケッツ㈱））執行役員　公開引受上席担当　兼　キャピタルマーケット担当 平成20年４月　同社常務執行役員　投資銀行上席担当　兼　コーポレート・ファイナンス担当　兼　投資銀行企画担当　兼　事業調査担当 平成20年７月　同社投資銀行上席担当　兼　コーポレート・ファイナンス担当　兼　投資銀行企画担当 平成20年10月　同社投資銀行上席担当　兼　コーポレート・ファイナンス担当　兼　投資銀行企画担当　兼　投資銀行企画部長 平成21年４月　同社投資銀行上席担当　兼　ストラクチャード・ファイナンス担当　兼　コーポレート・ファイナンス担当　兼　公開引受担当　兼　制度商品担当　兼　投資銀行企画担当 平成21年９月　同社代表取締役常務取締役 平成22年４月　当社専務執行役　最高リスク管理責任者（CRO）（現任） 大和証券キャピタル・マーケッツ㈱代表取締役専務取締役（現任） 平成22年６月　当社取締役兼専務執行役（現任） （重要な兼職の状況） 大和証券キャピタル・マーケッツ㈱代表取締役専務取締役	24,060株

候補者番号	氏名（生年月日）	略歴、地位及び重要な兼職の状況	所有する当社の株式数
6	 小田一穂 （昭和29年１月14日生）	昭和51年４月　当社入社 昭和54年８月　大和コンピューターサービス㈱へ転籍 平成６年４月　㈱大和総研（現㈱大和総研ホールディングス）企業システム開発部長 平成11年10月　同社参与　システムソリューション事業副本部長 平成13年11月　同社証券グループシステム事業副本部長 平成14年６月　同社執行役員　新証券システム開発本部長 平成16年５月　同社常務執行役員 平成17年４月　同社大和総研データセンター長　情報セキュリティ統括部担当 平成19年４月　同社専務取締役　大和総研データセンター、情報技術研究所、情報セキュリティ統括部担当 平成20年４月　同社代表取締役専務取締役　大和総研データセンター、情報技術研究所、コンプライアンス部担当 平成20年10月　㈱大和総研代表取締役専務取締役　リスクマネジメント担当　システム管理本部、第二システム本部、情報技術研究所担当 平成21年２月　同社リスクマネジメント担当　品質管理部、システム企画部、第二システム本部、情報技術研究所担当 平成21年４月　当社常務執行役　情報技術担当（CIO）（現任） ㈱大和総研専務取締役（現任） 平成21年６月　当社取締役兼常務執行役（現任） 平成22年４月　大和証券キャピタル・マーケッツ㈱常務取締役（現任） （重要な兼職の状況） 大和証券キャピタル・マーケッツ㈱常務取締役 ㈱大和総研専務取締役	18,000株
7	 安田隆二 （昭和21年４月28日生）	昭和51年７月　モルガン・ギャランティ・トラスト・カンパニー，NY（現J.P.モルガン・チェース）入社 インベストメント・リサーチ・オフィサー 昭和54年１月　マッキンゼー・アンド・カンパニー入社 （昭和61年パートナー、平成３年ディレクター） 平成８年７月　A.T.カーニー　アジア総代表、経営会議メンバー 平成14年４月　一橋大学大学院国際企業戦略研究科客員教授 平成14年５月　A.T.カーニー極東アジア会長 平成15年５月　同社極東アジア会長を退任 平成15年６月　当社取締役（現任） ㈱ジェイ・ウィル・パートナーズ取締役会長 平成16年４月　一橋大学大学院国際企業戦略研究科教授（現任） 平成18年９月　㈱ジェイ・ウィル・パートナーズ取締役会長を退任 （重要な兼職の状況） 一橋大学大学院国際企業戦略研究科教授 ㈱ふくおかフィナンシャルグループ社外取締役 ㈱福岡銀行社外取締役 ソニー㈱社外取締役 ソニーフィナンシャルホールディングス㈱取締役 ㈱ヤクルト本社社外取締役	43,000株
8	 宇野紘一 （昭和17年１月５日生）	昭和42年９月　アーサーアンダーセンアンドカンパニー東京事務所入社 昭和51年８月　アーサーアンダーセンアンドカンパニーロンドン事務所 昭和52年10月　アーサーアンダーセンアンドカンパニー東京事務所帰任 昭和54年９月　同所税務部門パートナー 昭和56年９月　同所（宇野紘一税理士事務所）代表パートナー 平成12年４月　一橋大学大学院国際企業戦略研究科非常勤講師 平成12年８月　アーサーアンダーセンアンドカンパニーを退職 CPA　UNO　OFFICE設立（現在） 平成16年６月　当社取締役（現任） 平成16年９月　一橋大学大学院国際企業戦略研究科非常勤講師を退任 （重要な兼職の状況） 公認会計士・税理士 国際興業㈱社外監査役 ㈱西武ホールディングス取締役	30,000株

候補者番号	氏名（生年月日）	略歴、地位及び重要な兼職の状況	所有する当社の株式数
9	 松原亘子 （昭和16年１月９日生）	昭和39年４月　労働省入省 昭和62年３月　同　国際労働課長 平成３年10月　同　婦人局長 平成９年７月　労働事務次官 平成11年４月　日本障害者雇用促進協会会長 平成14年９月　駐イタリア大使 平成14年11月　兼駐アルバニア大使兼駐サンマリノ大使兼駐マルタ大使 平成18年１月　財団法人21世紀職業財団顧問 平成18年７月　財団法人21世紀職業財団会長（現任） 平成20年６月　当社取締役（現任） （重要な兼職の状況） 財団法人21世紀職業財団会長 三井物産㈱社外取締役	18,000株
10	 但木敬一 （昭和18年７月１日生）	昭和44年４月　任　検事 平成８年４月　大分地方検察庁検事正 平成９年７月　最高検察庁検事 平成９年12月　法務大臣官房長 平成14年１月　法務事務次官 平成16年６月　東京高等検察庁検事長 平成18年６月　検事総長 平成20年６月　検事総長を退官 平成20年７月　弁護士（現在） 平成21年６月　当社取締役（現任） （重要な兼職の状況） 森・濱田松本法律事務所客員弁護士 イオン㈱社外取締役 日本生命保険㈱社外監査役	0株
11	 大西敏彦 （昭和36年７月27日生）	昭和59年４月　当社入社 平成19年４月　大和証券エスエムビーシー㈱（現大和証券キャピタル・マーケッツ㈱）　企画担当付　部長（大和証券エスエムビーシープリンシパル・インベストメンツ㈱（現大和PIパートナーズ㈱）へ出向） 大和証券エスエムビーシープリンシパル・インベストメンツ㈱常務取締役 平成20年４月　大和証券エスエムビーシー㈱執行役員 大和証券エスエムビーシープリンシパル・インベストメンツ㈱代表取締役副社長 平成20年９月　大和証券エスエムビーシー㈱　プリンシパル・インベストメンツ副担当 平成21年９月　大和証券エスエムビーシー㈱　プリンシパル・インベストメンツ担当 大和証券エスエムビーシープリンシパル・インベストメンツ㈱代表取締役会長 平成22年４月　大和証券キャピタル・マーケッツ㈱　コーポレート・ファイナンス副担当 平成23年４月　当社執行役員（現任） 大和住銀投信投資顧問㈱監査役（現任） 大和プロパティ㈱監査役（現任） （重要な兼職の状況） 大和住銀投信投資顧問㈱社外監査役 大和プロパティ㈱社外監査役	20,061株

候補者番号	氏名（生年月日）	略歴、地位及び重要な兼職の状況	所有する当社の株式数
12	 伊藤謙介（いとうけんすけ） （昭和12年12月17日生）	昭和34年４月　京都セラミック㈱（現京セラ㈱）入社 昭和50年５月　同社取締役 昭和54年８月　同社常務取締役 昭和56年７月　同社専務取締役 昭和60年６月　同社代表取締役副社長 平成元年６月　同社代表取締役社長 平成11年６月　同社代表取締役会長 平成17年６月　同社取締役相談役 平成21年６月　同社相談役（現任） （重要な兼職の状況） 京セラ㈱相談役 ㈱京都パープルサンガ相談役 ㈱京都放送取締役	0株

（注）１．当社は、大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社に対し、長期貸付等を行っております。

２．社外取締役候補者を上記５氏とした理由は、それぞれ次のとおりであります。

①安田隆二氏は、著名コンサルティング会社パートナー等を歴任し、現在、一橋大学大学院国際企業戦略研究科教授でありますが、その経歴を通じて培われた経営戦略に関する専門的な知識・経験を当社の経営に活かしていただきたいため、社外取締役として選任をお願いするものであります。なお、同氏の当社社外取締役就任期間は、本総会終結の時をもって８年間であります。

②宇野紘一氏は、会計士、税理士として多くの企業の財務・税務に係わって培われた豊かな経験・専門的知識を当社の経営に活かしていただきたいため、社外取締役として選任をお願いするものであります。同氏は、これまで会社の経営に関与した経験は有しておりませんが、上記の理由により、社外取締役としての職務を適切に遂行できると判断いたしました。なお、同氏の当社社外取締役就任期間は、本総会終結の時をもって７年間であります。

③松原亘子氏は、労働事務次官、駐イタリア大使等を歴任し、現在は財団法人21世紀職業財団会長でありますが、その経歴を通じて培ってきた専門的な知識・幅広い経験等を当社の経営に活かしていただきたいため、社外取締役として選任をお願いするものであります。同氏は、これまで会社の経営に関与した経験は有しておりませんが、上記の理由により、社外取締役としての職務を適切に遂行できると判断いたしました。なお、同氏の当社社外取締役就任期間は、本総会終結の時をもって３年間であります。

④但木敬一氏は、法務事務次官、東京高等検察庁検事長、検事総長を歴任し、現在弁護士でありますが、その経歴を通じて培われた法律やコンプライアンスに関する豊かな経験・専門的知識を当社の経営に活かしていただきたいため、社外取締役として選任をお願いするものであります。同氏は、これまで会社の経営に関与した経験は有しておりませんが、上記の理由により、社外取締役としての職務を適切に遂行できると判断いたしました。なお、同氏の当社社外取締役就任期間は、本総会終結の時をもって２年間であります。

⑤伊藤謙介氏は、京セラ株式会社社長等を歴任し、現在は京セラ株式会社相談役でありますが、そこで培われた経営に関する豊かな経験・見識を当社の経営に活かしていただきたいため、社外取締役として選任をお願いするものであります。

３．在任中に不当な業務執行が行われた事実並びにその事実の発生防止及び発生後の対応は次のとおりであります。

①安田隆二氏につきましては、富士火災海上保険株式会社の社外取締役として在任中、同社において不適切な保険金の不払いが認められたこと等から、平成17年11月、平成19年３月に金融庁より保険業法に基づく行政処分を受けました。同氏は、平素より同社の取締役会において不祥事発生防止に向けた内部管理体制の強化を促す発言を行っており、発生後には問題の究明と再発防止に向けた業務改善等について意見を述べております。

②松原亘子氏につきましては、三井物産株式会社の社外取締役として在任中、シンガポールの同社子会社において、ナフサ取引に関して不正な時価報告により損失を隠蔽していた事実、同社の九州支社の営業部署が、地元の取引先向け農業資材などについて、平成12年９月以降平成20年２月まで、一部架空取引を含む不適切な循環取引に関与していた事実、及び同社の機能化学品本部の営業部署が、平成16年４月以降平成20年８月まで、売買の実体がない取引をインドネシア他東南アジア向け輸出貿易取引として行っていた事実が判明しました。同氏は、日頃からコンプライアンス・内部統制強化の観点から、同社取締役会等において各種の提言を行っておりましたが、それらの事実が判明した後においても、取締役会等において再発防止に向けて更なる内部統制の強化を行うよう各種の提言・意見表明を行っております。

４．社外取締役候補者の独立性については、次のとおりであります。

・社外取締役候補者は、いずれも過去５年間に当社又は当社の特定関係事業者の業務執行者になったことはありません。

・社外取締役候補者は、いずれも過去に当社又は当社の特定関係事業者から多額の金銭その他の財産を受けたことはなく、今後も受ける予定はありません。

・社外取締役候補者は、いずれも当社又は当社の特定関係事業者の業務執行者の配偶者・三親等以内の親族その他これに準ずる者ではありません。

・社外取締役候補者は、いずれも東京証券取引所、大阪証券取引所及び名古屋証券取引所が定める独立役員の要件を満たしております。

５．現任の社外取締役である安田隆二、宇野紘一、松原亘子及び但木敬一の４氏は、金1,000万円と会社法第425条第１項で定める最低責任限度額とのいずれか高い額を限度とする責任限定契約を締結しております。また、伊藤謙介氏との間でも同様の責任限定契約を締結する予定です。

第２号議案　ストック・オプションとして新株予約権を発行する件

会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき、当社及び当社関係会社の取締役、執行役、執行役員（以下、「役員」といいます。）及び使用人に対してストック・オプションとして発行する新株予約権の募集事項の決定を、当社取締役会又は取締役会の決議による委任を受けた当社執行役に委任することにつき、ご承認をお願いするものであります。

１．特に有利な条件で新株予約権を引き受ける者の募集をすることを必要とする理由

当社及び当社関係会社の役員及び使用人を対象として、連結業績向上へのインセンティブを高めるとともに優秀な人材を確保するために、ストック・オプションの目的で、下記２．及び３．に定める２種類の新株予約権を無償で発行しようとするものであります。

下記２．に定める新株予約権は、当社及び当社子会社の役員に対し、各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額を１株当たり１円として発行するもの（以下、「新株予約権Ⅰ」といいます。）であります。当社及び当社子会社は、役員退職慰労金について、その一部を株価連動型報酬とする見直しを行っており、「新株予約権Ⅰ」は、同報酬の内容として、役員の基本報酬の一定割合に相当する価値分を対象者に割り当てるものであります。ストック・オプションによる報酬は、現金での報酬と比べ、株主との利害が連動することで、株主価値の増大に寄与するものであり、また、特定のグループ会社の役員の地位にある間は行使できない等の条件を設定することで、中長期での連結業績向上へ結びつくインセンティブとしても期待できます。なお、当社の取締役及び執行役に対して「新株予約権Ⅰ」を発行することについては、本総会後に開催される報酬委員会において取締役及び執行役の個人別の報酬等の内容として会社法第409条第３項に定める事項を決定することを条件といたします。

他方、下記３．に定める新株予約権は、当社及び当社関係会社の使用人、並びに上記「新株予約権Ⅰ」の付与対象者とならない当社関係会社の役員に対し、各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額を、割当日（「割当日」とは、新株予約権を割り当てる日を意味します。以下同じ。）における当社普通株式の時価を基準に決定することとして発行するもの（以下、「新株予約権Ⅱ」といいます。）であります。なお、「新株予約権Ⅱ」については、優秀な人材確保と業績向上へのインセンティブとしての有効性を考慮し、権利行使の開始時期を平成28年７月以降とする等の条件を付しています。

なお、上記の「新株予約権Ⅰ」及び「新株予約権Ⅱ」は、当社の社外取締役に対する発行は行いません。

２．本総会の決定に基づいて募集事項の決定をすることができる「新株予約権Ⅰ」の内容、払込金額及び数の上限

⑴　その委任に基づいて募集事項の決定をすることができる「新株予約権Ⅰ」の数の上限

下記⑶に定める内容の新株予約権1,500個を上限とする。

なお、「新株予約権Ⅰ」を行使することにより交付を受けることができる株式の総数は、当社普通株式150万株を上限とし、下記⑶①により「新株予約権Ⅰ」に係る付与株式数が調整された場合は、調整後付与株式数に「新株予約権Ⅰ」の上限数を乗じた数とする。

⑵　その委任に基づいて募集事項の決定をすることができる「新株予約権Ⅰ」の払込金額
「新株予約権Ⅰ」は無償で発行することとし、金銭の払込みを要しないこととする。
⑶　その委任に基づいて募集事項の決定をすることができる「新株予約権Ⅰ」の内容
①「新株予約権Ⅰ」の目的である株式の種類及び数
「新株予約権Ⅰ」の目的である株式の種類は普通株式とし、「新株予約権Ⅰ」１個当たりの目的である株式の数（以下、この項において「付与株式数」という。）は1,000株とする。なお、株主総会における決議の日（以下、「決議日」という。）後に、当社が当社普通株式の株式分割（株式無償割当てを含む。以下同じ。）又は株式併合を行う場合は、「新株予約権Ⅰ」のうち、当該株式分割又は株式併合の時点で行使されていない新株予約権について、次の算式により付与株式数の調整を行い、調整の結果生じる１株未満の端数は、これを切り捨てる。

調整後付与株式数　＝　調整前付与株式数　×　分割又は併合の比率

また、決議日後に当社が合併、会社分割又は資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとする。
②「新株予約権Ⅰ」の行使に際して出資される財産の価額
各「新株予約権Ⅰ」の行使に際して出資される財産の価額は、「新株予約権Ⅰ」の行使により交付を受けることができる株式１株当たり１円とし、これに付与株式数を乗じた金額とする。
③「新株予約権Ⅰ」の行使期間
割当日から平成43年６月30日までとする。
④「新株予約権Ⅰ」の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項
１）「新株予約権Ⅰ」の行使により株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第１項の規定に従い算出される資本金等増加限度額の２分の１の金額とし、計算の結果１円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。
２）「新株予約権Ⅰ」の行使により株式を発行する場合において増加する資本準備金の額は、上記１）記載の資本金等増加限度額から上記１）に定める増加する資本金の額を減じた額とする。
⑤「新株予約権Ⅰ」の譲渡制限
譲渡による「新株予約権Ⅰ」の取得については、当社取締役会の承認を要するものとする。
⑥「新株予約権Ⅰ」の行使の条件
１）　各「新株予約権Ⅰ」の一部行使はできないものとする。
２）「新株予約権Ⅰ」の権利者が、当社及び当社子会社のうち、当社取締役会又は取締役会の決議による委任を受けた執行役が決定する会社の取締役、執行役及び執行役員のいずれの地位も喪失した日の翌日から、「新株予約権Ⅰ」を行使できるものとする。
３）　上記２）にかかわらず、「新株予約権Ⅰ」の行使期間の末日の30日前の日より、他の行使の条件に従い、「新株予約権Ⅰ」を行使できるものとする。
４）　その他の行使の条件は、当社と「新株予約権Ⅰ」の権利者との間で締結する新株予約権割当契約において定めるところによる。
⑦「新株予約権Ⅰ」の取得事由及び取得の条件
「新株予約権Ⅰ」の権利者が「新株予約権Ⅰ」を行使しうる条件に該当しなくなった場合、又は「新株予約権Ⅰ」の権利者が「新株予約権Ⅰ」の全部又は一部を放棄した場合には、当社は当該「新株予約権Ⅰ」を無償で取得することができる。
⑧　１株に満たない端数の処理
「新株予約権Ⅰ」を行使した新株予約権者に交付する株式の数に１株に満たない端数がある場合には、これを切り捨てるものとする。

３．本総会の決定に基づいて募集事項の決定をすることができる「新株予約権Ⅱ」の内容、払込金額及び数の上限
⑴　その委任に基づいて募集事項の決定をすることができる「新株予約権Ⅱ」の数の上限
下記⑶に定める内容の新株予約権6,000個を上限とする。
なお、「新株予約権Ⅱ」を行使することにより交付を受けることができる株式の総数は、当社普通株式600万株を上限とし、下記⑶①により「新株予約権Ⅱ」に係る付与株式数が調整された場合は、調整後付与株式数に「新株予約権Ⅱ」の上限数を乗じた数とする。
⑵　その委任に基づいて募集事項の決定をすることができる「新株予約権Ⅱ」の払込金額
「新株予約権Ⅱ」は無償で発行することとし、金銭の払込みを要しないこととする。
⑶　その委任に基づいて募集事項の決定をすることができる「新株予約権Ⅱ」の内容
①「新株予約権Ⅱ」の目的である株式の種類及び数
「新株予約権Ⅱ」の目的である株式の種類は普通株式とし、「新株予約権Ⅱ」１個当たりの目的である株式の数（以下、この項において「付与株式数」という。）は1,000株とする。なお、決議日後に、当社が当社普通株式の株式分割又は株式併合を行う場合は、「新株予約権Ⅱ」のうち、当該株式分割又は株式併合の時点で行使されていない新株予約権について、次の算式により付与株式数の調整を行い、調整の結果生じる１株未満の端数は、これを切り捨てる。

調整後付与株式数　＝　調整前付与株式数　×　分割又は併合の比率

また、決議日後に当社が合併、会社分割又は資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとする。
②「新株予約権Ⅱ」の行使に際して出資される財産の価額
各「新株予約権Ⅱ」の行使に際して出資される財産の価額は、「新株予約権Ⅱ」の行使により交付を受けることができる株式１株当たりの払込金額（以下、「行使価額」という。）に付与株式数を乗じた金額とする。
行使価額は、「新株予約権Ⅱ」の割当日の属する月の前月の各日（取引が成立しない日を除く。）における東京証券取引所の当社普通株式の普通取引の終値の平均値、又は割当日の終値（終値がない場合は、それに先立つ直近日の終値とする。）のいずれか高い額に1.05を乗じた金額とし、１円未満の端数は切り上げる。
なお、割当日後、当社が当社普通株式につき株式分割又は株式併合を行う場合は、行使価額は、次の算式により調整されるものとし、調整により生じる１円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割又は併合の比率}}$$

また、割当日後、当社が時価を下回る価額で当社普通株式につき、新株の発行を行う場合（当社普通株式に転換される証券若しくは転換できる証券又は当社普通株式の交付を請求できる新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。）の転換又は行使の場合を除く。）には、次の算式により行使価額の調整を行い、調整により生じる１円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \dfrac{\text{新規発行株式数} \times \text{１株当たり払込金額}}{\text{新規発行前の時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記の算式において、「既発行株式数」とは、当社の発行済普通株式数から当社が保有する普通株式に係る自己株式数を控除した数とする。

上記のほか、割当日後に当社が合併、会社分割又は資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ行使価額の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、行使価額は適切に調整されるものとする。

③ 「新株予約権Ⅱ」の行使期間

平成28年７月１日から平成33年６月24日までとする。

④ 「新株予約権Ⅱ」の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

１）「新株予約権Ⅱ」の行使により株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第１項の規定に従い算出される資本金等増加限度額の２分の１の金額とし、計算の結果１円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。

２）「新株予約権Ⅱ」の行使により株式を発行する場合において増加する資本準備金の額は、上記１）記載の資本金等増加限度額から上記１）に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

⑤ 「新株予約権Ⅱ」の譲渡制限

譲渡による「新株予約権Ⅱ」の取得については、当社取締役会の承認を要するものとする。

⑥ 「新株予約権Ⅱ」の行使の条件

１） 各「新株予約権Ⅱ」の一部行使はできないものとする。

２） その他の行使の条件は、当社と「新株予約権Ⅱ」の権利者との間で締結する新株予約権割当契約において定めるところによる。

⑦ 「新株予約権Ⅱ」の取得事由及び取得の条件

「新株予約権Ⅱ」の権利者が「新株予約権Ⅱ」を行使しうる条件に該当しなくなった場合、又は「新株予約権Ⅱ」の権利者が「新株予約権Ⅱ」の全部又は一部を放棄した場合には、当社は当該「新株予約権Ⅱ」を無償で取得することができる。

⑧ １株に満たない端数の処理

「新株予約権Ⅱ」を行使した新株予約権者に交付する株式の数に１株に満たない端数がある場合には、これを切り捨てるものとする。

以　上

（ご参考）

本総会終了後の取締役会における決議を経て、指名委員会、監査委員会及び報酬委員会の各委員、並びに執行役を以下のとおり選任する予定であります。

１．指名委員会（６名）、監査委員会（４名）、報酬委員会（５名）

指名委員会	鈴木　茂晴（委員長）
	日比野　隆司
	安田　隆二
	松原　亘子
	但木　敬一
	伊藤　謙介
監査委員会	宇野　紘一（委員長）
	大西　敏彦
	松原　亘子
	但木　敬一
報酬委員会	鈴木　茂晴（委員長）
	日比野　隆司
	安田　隆二
	宇野　紘一
	伊藤　謙介

２．執行役（14名）

	氏名	主な兼任及び兼職の状況
代表執行役社長（ＣＥＯ）	日比野　隆司	当社取締役 大和証券㈱代表取締役社長 大和証券キャピタル・マーケッツ㈱代表取締役社長
代表執行役副社長（ＣＯＯ、ＣＦＯ）	岩本　信之	当社取締役 大和証券キャピタル・マーケッツ㈱代表取締役副社長
執行役副社長	白川　真	当社取締役 大和証券㈱代表取締役副社長
執行役副社長	髙橋　昭夫	大和証券キャピタル・マーケッツ㈱代表取締役副社長
執行役副社長	石橋　俊朗	大和証券投資信託委託㈱代表取締役社長
執行役副社長	深井　崇史	㈱大和総研ホールディングス代表取締役社長 ㈱大和総研代表取締役社長 ㈱大和総研ビジネス・イノベーション代表取締役社長
専務執行役（ＣＲＯ）	若林　孝俊	当社取締役 大和証券キャピタル・マーケッツ㈱代表取締役専務取締役
常務執行役（ＣＩＯ）	小田　一穂	当社取締役 大和証券キャピタル・マーケッツ㈱常務取締役 ㈱大和総研専務取締役
常務執行役	地福　三郎	
常務執行役	松下　浩一	
常務執行役	松井　敏浩	
執行役	日下　典昭	
執行役	猪瀬　祐之	
執行役	鈴木　茂晴	当社取締役会長 大和証券㈱代表取締役会長

以　上

株主総会にご出席願えない場合の議決権行使について

今回の定時株主総会で付議されております議案につきまして、株主総会当日にご出席願えない場合には、下記の事項をご了承の上、書面又はインターネットのいずれかの方法で議決権の行使を賜りますようお願い申し上げます。

記

《書面による議決権行使について》

1．書面による議決権行使は、同封の議決権行使書用紙に賛否をご表示いただき、平成23年６月24日（金曜日）17時（午後５時）までに当社に到着するよう折り返しご送付ください。

2．ご送付いただきます議決権行使書用紙は料金受取人払いのハガキとなっており、通常の郵便物に比べ郵便局での処理に時間を要しますので、誠に恐縮ではございますが、お早めにご投函くださいますようお願い申し上げます。

《インターネットによる議決権行使について》

1．インターネットによる議決権行使は、当社の指定する議決権行使ウェブサイト（http://www. webdk.net/）をご利用いただくことによってのみ可能となっております。なお、携帯電話を用いたインターネットでもご利用いただくことが可能です。

【当社議決権行使ウェブサイトURL】

http://www.webdk.net/

※　バーコード読取機能付の携帯電話を利用して左の「QRコード」を読み取り、議決権行使ウェブサイトに接続することも可能です。なお、操作方法の詳細についてはお手持ちの携帯電話の取扱説明書をご確認ください。

ご利用に際し必要なシステム環境については、次ページをご覧ください。

※　議決権行使書用紙右片に記載の議決権行使コード及びパスワードが必要となりますのでご注意ください。

2．システムメンテナンスのため、毎週月曜日午前３時から同６時までの間はインターネットによる議決権行使が不可能となりますので、ご注意ください。なお、総会前日にあたる平成23年６月24日（金曜日）に議決権を行使される場合は、17時（午後５時）までにご行使くださいますようお願い申し上げます。

3．書面とインターネットによって、二重に議決権を行使された場合は、インターネットによるものを議決権行使として取り扱わせていただきます。

4．インターネットによって、複数回数又はパソコンと携帯電話で重複して議決権を行使された場合は、最後に行われたものを有効な議決権行使として取り扱わせていただきます。

5．議決権行使ウェブサイトをご利用いただくためにプロバイダーへの接続料金及び通信事業者への通信料金（電話料金）等が必要な場合がありますが、これらの料金は株主様のご負担となります。

◎パスワードのお取り扱いについて

（1）パスワードは、ご投票される方が株主ご本人であることを確認する手段ですので大切に保管願います。

（2）今回ご案内するパスワードは、本総会に関してのみ有効です。

※　次回の株主総会の際には、新たにパスワードを発行いたします。

◎議決権行使ウェブサイトをご利用いただくためには、次のシステム環境が必要です。

（1）インターネットにアクセスできること

（2）パソコンを用いて議決権行使される場合はインターネット閲覧（ブラウザ）ソフトウェアとして以下のいずれかが使用できること

Microsoft® Internet Explorer 6.0以上

Netscape® 6.2以上

（3）印刷機能を利用される場合は、Adobe® Acrobat® Reader® 4.0以上が使用できること

（4）携帯電話を用いて議決権行使される場合は、使用する機種が、128bitSSL通信（暗号化通信）が可能な機種であること

（セキュリティ確保のため、128bitSSL通信（暗号化通信）が可能な機種のみ対応しておりますので一部の機種ではご利用できません。）

（MicrosoftはMicrosoft Corporationの、NetscapeはNetscape Communications Corporationの、Adobe、Acrobat ReaderはAdobe Systems Incorporatedの、米国及び各国での商標又は登録商標です。）

◎インターネットでの議決権行使でパソコン等の操作方法がご不明な場合

（1）インターネットでの議決権行使に関するパソコン及び携帯電話等の操作方法がご不明な場合は、下記にお問い合わせください。

住友信託銀行
証券代行部　　専用ダイヤル

電　話　0120（186）417
（平日　9：00～21：00）

（2）上記（1）以外につきましては、下記にお問い合わせください。

住友信託銀行
証券代行部　　＜用紙の請求等、その他のご照会＞

電　話　0120（176）417
（平日　9：00～17：00）

以　上

事業報告

（平成22年4月1日から平成23年3月31日まで）

Ⅰ．当社グループの事業活動の状況

当社グループは、グループの企業価値の向上を目指し、証券業を中核とした事業活動を行っております。当社グループの当期（平成22年度）の事業の概況は以下のとおりであります。

（注）本事業報告において、「当社グループ」とは、当社及びその関係会社から成る企業集団を指します。

1．経済・市場環境と当社グループの事業活動の成果

（1）経済・市場環境

当期のわが国経済は、緩やかな回復基調にありましたが、そのペースは夏場以降、鈍化しました。平成22年6月頃までは、海外経済の改善を背景に輸出や生産が増加し、企業収益は改善しました。企業の生産設備や雇用の過剰感も緩和し、設備投資の下げ止まりや、雇用者数の増加がみられるようになりました。しかし、欧州の財政不安や米国での経済対策の息切れなどを背景に、夏場以降、世界経済に停滞感が強まると、為替が円高に振れたこともあり、輸出や生産が弱含みました。景気は回復ペースが鈍化し、「踊り場」といわれる状況となりました。その後、平成22年末頃から海外経済が再び改善ペースを取り戻すと、輸出や生産も復調し始め、日本経済は「踊り場」からの脱却を展望できる状態となりましたが、平成23年3月に発生した東日本大震災と、その後の原子力発電所の事故や電力不足は状況を一変させ、日本経済は大きな下押し圧力を受けるとともに、先行きの不透明感が強まることとなりました。

株式市場においては、欧州の財政不安、世界景気に対する後退懸念の台頭、急速な円高進行を背景に、日経平均株価が前期末の11,089円94銭から、平成22年8月には8,800円割れとなりましたが、政府・日本銀行の6年半ぶりの円売り・ドル買い介入の実施、日本銀行の追加金融緩和策決定、米国の追加金融緩和策決定などを受け上昇基調に転じ、平成23年2月には10,800円台を回復しました。3月には東日本大震災の影響から日経平均株価は8,200円近くまで急落し、円は一時、対ドルで史上最高値の76円25銭まで急騰しました。同月、先進7ヵ国（G7）の円売りの協調介入が行われ、当期末には、円は対ドルで83円近辺となり、日経平均株価は9,755円10銭となりました。なお、当期の東京証券取引所における一日平均の売買代金（内国・外国株式合計）は、前期比横ばいの1兆5,535億円となりました。

一方、債券市場では、期初に1.4％前後であった10年物国債利回りは、欧州の財政不安が高まり世界的にリスク回避の動きが強まると低下し、8月には1.0％を割り込みました。10月には日本銀行の追加金融緩和策決定を受け0.82％まで低下しましたが、国債の高値警戒感から売りが入り、利回りは上昇基調に転じ、米国の長期金利上昇などを受け12月中旬には1.2％台半ばまで上昇しました。その後、米国景気及び国内景気の回復期待を背景に2月には1.3％台半ばまで上昇した後、1.2％台で推移し、当期末の利回りは1.255％となりました。

（2）当社グループの事業活動の成果

[各セグメント（注）の実績]

（注）当社グループは個々の連結子会社及び持分法適用関連会社を基礎とした金融サービス別のセグメントから構成されており、当期より、経済的特徴が概ね類似しているセグメントを集約した「リテール部門」、「グローバル・マーケッツ部門」、「グローバル・インベストメント・バンキング部門」、「アセット・マネジメント部門」及び「投資部門」の5つを報告セグメントとしています。

①リテール部門

大和証券株式会社では、営業員が付加価値の高いサービスを提供する「コンサルティング」、豊富な商品と充実した情報をインターネットで提供する「ダイレクト」の2つのビジネスモデルで、お客様の多様化するご要望に対応した幅広い商品・サービスを提供しています。

「コンサルティング」では、インパクト・インベストメント（注1）関連商品の「ウォーター・ボンド」及び日本初のマイクロファイナンス（注2）投資信託「大和マイクロファイナンス・ファンド」や、毎月分配型の投資信託を積極的に販売しました。また、外国株式への取組みを強化し、新興市場を対象としたETF（注3）等を中心に継続的に提案しています。

「ダイレクト」では、アクティブな投資スタイルのお客様に応えるために、「ダイワ365FX」及び「信用取引サービス」において手数料を業界最低水準に引き下げるとともに、トレーディング機能を強化しました。その結果、東京金融取引所の「くりっく365」における大和証券株式会社のシェアは21.2％（平成22年度下期）に達し、リーディングカンパニーの地位を確立しています。

（注1）経済的な利益を追求すると同時に、貧困や環境などの社会的な課題に対して解決を図る投資
（注2）貧困層向け小規模金融サービスの総称
（注3）ETF（Exchange Traded Funds）上場投資信託

②グローバル・マーケッツ部門（注1）

グローバル・マーケッツ部門では、経済・資本市場共に成長が著しいアジア各国でのビジネスを前期に引き続き強化しており、同地域での人員・資本増強を含めた体制整備を進めています。その結果、香港、インド等の株式市場における当社グループの株式売買代金が大幅に増加し、過去最高水準に達しました。また、当期は、香港市場のエクイティ・デリバティブで高いシェアを有するベルギーの金融大手KBCグループからグローバルCB（注2）部門とアジア・エクイティ・デリバティブ部門を買収し、デリバティブ分野における事業基盤を拡充いたしました。

（注1）大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社（連結）のうち、株式、債券・為替及びそれらの派生商品のセールスとトレーディングを行う部門
（注2）CB（Convertible Bond）転換社債型新株予約権付社債

③グローバル・インベストメント・バンキング部門（注1）

グローバル・インベストメント・バンキング部門では、グローバル・マーケッツ部門と同様、アジア地域での体制整備を進めています。

引受業務においては、カルビー株式会社のIPO（注2）主幹事、株式会社みずほフィナンシャルグループ、株式会社りそなホールディングスの公募増資の共同主幹事、エルピーダメモリ株式会社の国内CB主幹事等を務めました。また、海外においては、シンガポール初のイスラムREIT（注3）のIPO共同主幹事や、中国農業銀行、米国の保険会社AIGのアジア部門のAIAグループ・リミテッド及びハチソン・ポート・ホールディングス・トラスト（注4）の大型IPOに係るPOWL（注5）案件の獲得、日本企業初の香港預託証券上場であるSBIホールディングス株式会社の主幹事、同じく日本企業初の台湾預託証券上場であるエルピーダメモリ株式会社の共同主幹事等、象徴的な案件を多数手掛けました。

M&A業務では、住友金属工業株式会社及び新日本製鐵株式会社の経営統合において、住友金属工業株式会社のアドバイザーに指名されました。また、住友信託銀行株式会社及び中央三井トラスト・ホールディングス株式会社の経営統合において、住友信託銀行株式会社のアドバイザーを務めました。

（注1）大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社（連結）のうち、有価証券の引受業務、M&Aアドバイザリー業務、ストラクチャード・ファイナンス業務などを行う部門
（注2）IPO（Initial Public Offering）新規株式公開
（注3）REIT（Real Estate Investment Trust）不動産投資信託
（注4）香港の複合企業ハチソン・ワンポアが香港と中国・広東省の港湾事業を分離・組成したコンテナ港湾事業信託
（注5）POWL（Public Offering Without Listing）国内非上場公募

④アセット・マネジメント部門

大和証券投資信託委託株式会社及び大和住銀投信投資顧問株式会社では、グループ内外の幅広い販売チャネルを通じた商品・サービスの提供による運用資産額の拡大に取り組みました。その結果、投資信託の運用受託残高（純資産額）は堅調に推移しました。

＜主要な公募株式投資信託の純資産額（期末）＞

（単位：億円）

大和証券投資信託委託	
ブラジル・ボンド・オープン（毎月決算型）	7,393
ダイワ・グローバルREIT・オープン（毎月分配型）（愛称：世界の街並み）	4,991
大和住銀投信投資顧問	
短期豪ドル債オープン（毎月分配型）	10,118
エマージング・ボンド・ファンド・ブラジルレアルコース（毎月分配型）	3,587

大和証券投資信託委託株式会社では、債券と株式への投資を組み合わせた「ツインアクセル」や「ダイワ／ミレーアセット韓国株式ファンド」等、アジア及び新興国関連の商品の拡充を図りました。毎月分配型では、「ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）～ハイイールドファンド～ブラジル・レアル・コース（毎月分配型）」が500億円を超える純資産額となりました。また、アジアでのビジネス基盤の強化を図る中で、インドのアセット・マネジメント会社（現Daiwa Asset Management（India）Private Limited）を買収し、成長著しいインド国内のアセット・マネジメント事業に参入しました。

大和住銀投信投資顧問株式会社では、国内外の年金基金等を対象とする投資顧問業務において運用能力の向上に努めた結果、格付投資情報センター（R&I）が発行する「年金情報」の年金顧客評価調査において前期に引き続き全体評価で1位となりました。投資信託業務においては、中核ファンドである「短期豪ドル債オープン（毎月分配型）」の純資産額が1兆円を超えました。その他、「ツインアクセル（ブラジル国債＆米国新興成長企業）≪2017－01≫」や「ストラテジック・アジア株式ファンド（限定追加型）」等の競争力のある新規ファンドを組成しました。また、証券会社や銀行を中心に公募投資信託の販売チャネルが拡大しました。

アセット・マネジメント部門の新たな事業領域として急成長している不動産アセット・マネジメント分野では、大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社が資産運用業務を行う大和証券オフィス投資法人（REIT）が、市場環境が厳しい中でも積極的に不動産を購入し、不動産運用資産残高を積み増し、安定的に利益が出る基盤が整備されてきました。

⑤投資部門

当期は、三井住友フィナンシャルグループとのベンチャーキャピタルに係る合弁事業を解消し、平成22年7月1日付で大和企業投資株式会社（注）の発行済株式の全てを当社グループで取得しております。大和企業投資株式会社では、子会社が運営するファンドが保有するキューサイ株式会社株式を売却するなど、既存投資案件の回収を進めています。

大和証券エスエムビーシープリンシパル・インベストメンツ株式会社では、既存投資案件の管理及び回収に特化しており、三洋電機株式会社株式の売却により収益を計上したものの、東日本大震災の影響もあり、他の既存投資案件に対して多額の引当金を計上しました。

大和PIパートナーズ株式会社では、大和証券オフィス投資法人の投資口を取得しました。また、不良債権投資においては、金融機関の不良債権処理ニーズの拡大を背景に、着実に投資実績を積み上げるとともに、既存不良債権投資の早期回収により、収益に貢献しました。

（注）大和SMBCキャピタル株式会社は、平成22年7月1日付で大和企業投資株式会社に商号を変更しました

⑥その他（注1）

株式会社大和総研では、システム投資が抑制傾向の中、オフショア開発（注2）活用等の業務効率化により、システム開発コストの引下げを実現しました。

株式会社大和総研ビジネス・イノベーションでは、中国サイノコム・ソフトウェア・グループとの合弁会社設立に合意し、更なるオフショア開発推進への布石を打ちました。

株式会社大和総研ホールディングスでは、新日鉄ソリューションズ株式会社及びパナソニック電工インフォメーションシステムズ株式会社との間で、基幹系システムへのクラウド（注3）技術適用を目的とした技術推進グループを作ることで合意しました。他社と協働することで、クラウドインフラの品質向上や価格交渉力向上による運用保守コスト・調達コストの削減を期待しています。

（注1）当社、大和総研グループ、大和プロパティ株式会社などにおけるグループサポート事業が含まれる

（注2）システム開発業者が、システム開発・運用管理などを海外の事業者や海外子会社に委託すること

（注3）ソフトウェアやハードウェアの利用権などをネットワーク越しにサービスとして利用者に提供する方式

[新規分野への展開]

お客様のニーズに応えた良質な金融サービスを提供するため、平成23年4月15日に株式会社大和ネクスト銀行を開業し、同年5月13日にサービスを開始しました。大和証券株式会社が同行の銀行代理業者となり、ダイレクト取引チャネル及び営業店の対面チャネルを通じて預金商品を提供しています。

[CSR（注1）]

当社グループは、お客様や株主の皆様をはじめとする幅広い方々からの信頼が必要不可欠であるとの認識のもと、ビジネスにおける専門性を活かした社会貢献活動に取り組んでおります。

当期も、開発途上国の子どもたちへのワクチンの提供を支援する「ワクチン債」及び開発途上国の貧困層や低所得の企業家を支援する「マイクロファイナンス・ボンド」の売出し・販売を行ったほか、アジア・太平洋地域における水関連事業を支援する「ウォーター・ボンド」、再生可能エネルギー及びエネルギー効率化に関連した事業を支援する「エコロジー・ボンド」、中南米における貧困対策事業を支援する「中南米 子育て支援債」及びアフリカにおける教育関連事業を支援する「アフリカ 教育ボンド」の売出し・販売並びに日本初のマイクロファイナンス投資信託である「大和マイクロファイナンス・ファンド」の販売を行いました。さらに、地球温暖化対策事業を支援する「グリーンボンド」の主幹事を務めました。

また、産学連携活動にも取り組んでおり、当期も青少年向けの金融教育プログラムの支援を行っています。

なお、当社グループでは、平成23年3月に発生した東日本大震災の被災地の皆様の救援や被災地の復興に役立てていただくための義援金として1億円を拠出いたしました。また、公益財団法人大和証券福祉財団（注2）では、災害ボランティア活動に役立てていただくための助成金として3,500万円を拠出することを決定し、公益財団法人大和証券ヘルス財団（注3）では、被災地域における医療活動及び災害医療に関する調査研究に1,000万円を拠出することを決定いたしました。被災された方々に心よりお見舞いを申し上げるとともに、被災地の一日も早い復興をお祈り申し上げます。

（注1）CSR（Corporate Social Responsibility）企業の社会的責任

（注2）当社グループが、大和証券株式会社（現株式会社大和証券グループ本社）設立50周年を記念して、平成6年3月15日に同財団を設立。福祉・医療分野等におけるボランティア活動の助成、ボランティア精神の啓発・普及活動等を行うことにより、ボランティア活動に参加できる環境整備を図り、国民の福祉の向上に資することを目的として活動

（注3）当社グループが、大和証券株式会社（現株式会社大和証券グループ本社）設立30周年を記念して、昭和47年10月5日に同財団を設立。生活習慣病（成人病）の予防及び治療に関する研究助成、成人の健康の保持・増進にかかる知識の普及・啓発、高齢者の保健・福祉事業の推進に努め、国民の福祉増進に寄与することを目的として活動

FTSE4Good

当社は「FTSE4グッド・インデックス（FTSE4Good Index）」（注）の構成銘柄に採用されています。

（注）英国フィナンシャルタイムズ（FT）社とロンドン証券取引所の合弁会社であるFTSE社が提供する社会的責任投資（SRI）株価指数

Dow Jones Sustainability Indexes Member 2010/11

当社は「ダウ・ジョーンズ・サステナビリティ・ワールド・インデックス（DJSI World）」（注）の構成銘柄に採用されています。

（注）米国ダウ・ジョーンズ社と、企業の持続可能性評価を行うスイスSAMリサーチ社が提供する社会的責任投資（SRI）株価指数

2. 連結業績の概況

当期の連結決算は以下のとおりとなりました。当期の連結子会社は58社であり、持分法適用関連会社は6社であります。

当社の連結計算書類は、「会社計算規則」（平成18年法務省令第13号）及び同規則第118条の規定に基づき、当社グループの主たる事業である有価証券関連業を営む会社の貸借対照表及び損益計算書に適用される「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）及び「有価証券関連業経理の統一に関する規則」（昭和49年11月14日付日本証券業協会自主規制規則）に準拠して作成しております。

(1) 当社グループの損益の状況

当期の連結の営業収益は前期比25.1％減の4,030億円、純営業収益は前期比30.5％減の3,185億円となりました。純営業収益から、販売費・一般管理費、営業外収益、営業外費用を加減した結果、当期は326億円の経常損失となりました。これに投資有価証券売却益等の特別利益90億円、投資有価証券評価損等の特別損失110億円、法人税等及び少数株主損失を計上した結果、373億円の当期純損失となりました。

セグメント別の業績は、次のとおりであります。

（単位：百万円）

	純営業収益			経常利益		
	当期（第74期）	前期（第73期）	増減率	当期（第74期）	前期（第73期）	増減率
リテール部門	178,970	193,820	△ 7.7%	41,866	40,475	3.4%
グローバル・マーケッツ部門	61,495	82,748	△25.7%	△52,173	△14,126	—
グローバル・インベストメント・バンキング部門	30,635	56,064	△45.4%	△14,733	9,274	—
アセット・マネジメント部門	36,324	31,492	15.3%	15,948	11,196	42.4%
投資部門	△15,277	73,991	—	△21,476	66,243	—
その他	19,393	33,900	△42.8%	△ 8,140	△ 7,336	—
調整前　計	311,541	472,017	△34.0%	△38,708	105,727	—
調整	7,023	△13,911	—	6,106	△ 2,809	—
連結　計	318,564	458,105	△30.5%	△32,602	102,917	—

［リテール部門］

日本の株式市場が軟調に推移し株券等の委託手数料が減少したものの、新興国通貨建の外債販売によるトレーディング損益などが業績を下支えし、純営業収益は前期比7.7％減の1,789億円となりました。経常利益は、経費削減等の施策が奏功したことからやや増加し、同3.4％増の418億円となりました。

［グローバル・マーケッツ部門］

香港、インド等の株式市場における当社グループの株式売買代金が過去最高水準に達するなどアジア・新興国でのビジネス拡大が進んだものの、欧州の財政不安による為替の乱高下、東日本大震災による市場の混乱などが響き、純営業収益は前期比25.7％減の614億円となり、521億円の経常損失となりました。

［グローバル・インベストメント・バンキング部門］

経済・資本市場共に成長が著しいアジア各国でのビジネスを前期に引き続き強化しておりますが、企業のエクイティ・ファイナンス需要が減退し引受け額が大幅に減少したことなどから、純営業収益は前期比45.4％減の306億円にとどまり、147億円の経常損失となりました。

［アセット・マネジメント部門］

株式市場、為替市場共に軟調な環境下で、毎月分配型や新興国関連などお客様のニーズを的確に捉えた営業が奏功し、運用資産の残高が堅調に推移したことから、純営業収益は前期比15.3％増の363億円となり、経常利益は同42.4％増の159億円となりました。

［投資部門］

東日本大震災の影響もあり当期末において引当金の計上を余儀なくされ、純営業収益は152億円の損失となり、214億円の経常損失となりました。

［その他］

純営業収益は193億円となり、81億円の経常損失となりました。

(2) 当社グループの資産・負債・純資産の状況

当期は、前期末に比べトレーディング商品が8,838億円減少したことなどにより、流動資産が16兆3,114億円（前期末比3,248億円減）となりました。この結果、当期末の資産合計は前期末に比べ3,129億円減少し、16兆8,424億円となりました。当期末の負債合計は、有価証券担保借入金が1兆4,526億円増加したものの、短期借入金が1兆6,750億円減少したことなどにより、15兆9,210億円（前期末比2,168億円減）となりました。当期末の純資産合計は9,213億円となり、1株当たり純資産額は496円76銭となりました。

(3) 当社グループの設備投資の状況

当社グループでは、お客様の利便性向上やビジネスの競争力強化などを目的とする設備投資を行っております。当期は、オンライントレードの商品・サービス拡充やインターネット銀行の設立、KBCグループからの部門買収に伴う対応などに総額377億円のIT関連投資を行いました。

また、店舗に関しては、大和証券株式会社が用賀支店の出店、札幌支店の移転を行いました。

(4) 当社グループの資金調達の状況

当社は、2013年7月22日満期ユーロ豪ドル建社債7,500万豪ドル（平成22年7月22日払込）、2013年7月22日満期ユーロ南アフリカ・ランド

建社債24億2,200万南アフリカ・ランド（平成22年7月22日払込）及び第10回無担保社債500億円（平成22年12月27日払込）を発行いたしました。

大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社は、第2回無担保社債413億円（平成22年7月21日払込）、第3回無担保社債205億円（平成22年7月21日払込）、第4回無担保社債198億円（平成22年7月21日払込）、第5回無担保社債184億円（平成22年7月21日払込）、2013年8月22日満期期限前償還条項付日経平均株価参照円建社債（ノックイン50）102億4,300万円（平成22年8月25日払込）、2011年2月25日満期円／豪ドル・デュアル・カレンシー社債（円償還条項付）199億6,700万円（平成22年9月1日払込）、2011年3月14日満期円／豪ドル・デュアル・カレンシー社債（円償還条項付）123億7,300万円（平成22年10月4日払込）及び第6回無担保社債78億円（平成22年12月17日払込）を発行いたしました。

3. 過去5年間の連結業績及び連結財産の状況の推移

項目＼期別	第70期（自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日）	第71期（自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日）	第72期（自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）	第73期（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）	第74期（当期）（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）
営業収益	9,173億円	8,254億円	4,139億円	5,379億円	4,030億円
純営業収益	5,267億円	4,474億円	1,995億円	4,581億円	3,185億円
経常利益又は経常損失（△）	1,954億円	901億円	△1,411億円	1,029億円	△326億円
当期純利益又は当期純損失（△）	927億円	464億円	△ 850億円	434億円	△373億円
純資産	1兆2,232億円	1兆829億円	9,523億円	1兆175億円	9,213億円
総資産	14兆4,112億円	17兆3,071億円	14兆1,825億円	17兆1,553億円	16兆8,424億円
1株当たり純資産額	665.98円	607.64円	534.99円	530.27円	496.76円
1株当たり当期純利益又は当期純損失（△）	67.90円	33.69円	△ 63.16円	26.41円	△ 21.90円
自己資本利益率（ROE）	10.8%	5.3%	—	5.3%	—
連結子会社数	46社	46社	44社	54社	58社
持分法適用関連会社数	4社	6社	6社	7社	6社

4. 当社グループの対処すべき課題

平成20年の金融危機以降、先進国を中心とした金融規制の強化が進む一方、世界経済におけるアジアの相対的優位性は一段と明確になってきています。そのアジアにおいて、日本では、平成23年3月に発生した東日本大震災の影響により、短期的には国内の実体経済や金融・資本市場の不安定な動きが続くことが想定されます。

しかしながら、平成23年度を通してみた場合には、復興に向けたインフラや環境等への投資が牽引役となり、国内ファンダメンタルズが再度改善してくると見込まれます。当社グループにおいては、国内の豊富な個人金融資産を成長著しいアジア・新興国に繋げるとともに、国内経済の力強い回復に貢献すべく証券市場を通じて復興を支援していきます。

そのためにも、当社グループは、現在取り組んでいる本社機能集約をはじめとした業務効率化と強固なガバナンス態勢構築を進めながら、フロント部門拡充による国内外の案件獲得・収益拡大という「ビジネスモデルの再構築」を行います。

また、平成23年度においては、以下の3点に注力していきます。

第一に、グループ各社が連携して、様々な顧客ニーズに的確かつタイムリーに応える商品・サービスを提供することで、顧客基盤の拡大を図ります。

第二に、整備を進めたアジア・新興国でのビジネス基盤を本格稼動させ、ホールセール部門収益の飛躍的拡大を目指します。

第三に、業務効率を高めることで、どのような環境においても利益を生み出すことのできる強靭な経営基盤を確立します。

平成23年度の各部門の事業計画については、以下のとおりです。

（1）リテール部門

①コンサルティング力の向上とお客様との接点拡大を通じた顧客基盤の拡充
②お客様の幅広いニーズを捉えた魅力ある商品・サービスの提供
③システム投資案件の絞込みを含めたコスト削減の一層の推進

（2）ホールセール部門

①グループ連携を通じた多様な金融商品の開発及び販売強化
②アジア株式ブローカレッジ業務でのTOP5入りに向けた商品・サービスの拡充
③投資銀行業務におけるオリジネーション機能の強化及びアジアにおける投資銀行業務の本格稼動
④グローバルビジネス拡大に対応した収支管理体制及び財務・リスク管理体制の強化

（3）アセット・マネジメント部門

①アジア市場を中心としたグローバル運用及びリサーチ体制の強化・拡大
②競争力のある新商品の企画・開発（大型ファンドの組成）
③投資家・販売会社のニーズを捉えたサポート強化・商品拡充

(4) IT・シンクタンク部門

①シンクタンクとしての情報発信力の強化によるグループプレゼンスの向上
②顧客価値の創造を支援するコンサルティングサービスの推進
③システム開発・運用体制の強化によるグループのグローバル戦略及びコスト効率化への貢献

(5) 投資部門

①既存案件における投資回収の極大化
②マーケットに即した適切かつタイムリーな新規投資の実行・新規投資ファンドの組成
③リスク管理体制の強化とコスト削減の徹底

当社グループは、引き続き企業価値の拡大に努めてまいります。株主の皆様におかれましては、一層のご指導、ご鞭撻を賜りますよう宜しくお願い申し上げます。

5. 当社グループの状況

(1) 当社グループの主要な事業内容

当社グループの主たる事業は有価証券関連業を中核とする投資・金融サービス業であり、具体的な事業として有価証券及びデリバティブ商品の売買等及び売買等の委託の媒介、有価証券の引受け及び売出し、有価証券の募集及び売出しの取扱い、有価証券の私募の取扱い、その他有価証券関連業並びに金融業等を営んでおります。

(2) 重要な子会社及び関連会社の状況

会　社　名	住　所	資　本　金	議決権比率 (うち直接所有)	業　務　内　容
大和証券株式会社	東京都千代田区	100,000百万円	100.0% (100.0%)	有価証券関連業 投資助言・代理業
大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社	東京都千代田区	255,700百万円	100.0% (99.9%)	有価証券関連業
大和証券投資信託委託株式会社	東京都中央区	15,174百万円	100.0% (100.0%)	投資運用業 投資助言・代理業
株式会社大和総研ホールディングス	東京都江東区	3,898百万円	100.0% (100.0%)	子会社の統合・管理
株式会社大和総研	東京都江東区	1,000百万円	100.0% (－)	情報サービス業
大和住銀投信投資顧問株式会社（注1）	東京都千代田区	2,000百万円	44.0% (44.0%)	投資運用業 投資助言・代理業
株式会社大和証券ビジネスセンター	東京都江東区	100百万円	100.0% (100.0%)	事務代行業
大和プロパティ株式会社	東京都中央区	100百万円	100.0% (99.4%)	不動産賃貸業
大和企業投資株式会社	東京都千代田区	18,767百万円	100.0% (－)	ベンチャー・キャピタル業
株式会社大和総研ビジネス・イノベーション	東京都中央区	3,000百万円	100.0% (－)	情報サービス業
大和証券エスエムビーシープリンシパル・インベストメンツ株式会社	東京都千代田区	100百万円	60.0% (－)	プリンシパル・インベストメント業
大和PIパートナーズ株式会社	東京都千代田区	12,000百万円	100.0% (－)	プリンシパル・インベストメント業
大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社	東京都中央区	200百万円	100.0% (－)	投資運用業 投資助言・代理業
大和証券キャピタル・マーケッツアジアホールディングB.V.	オランダ アムステルダム市	528百万 ユーロ	100.0% (－)	子会社の統合・管理
大和証券キャピタル・マーケッツ香港リミテッド	香港	100百万香港ドル及び 311百万米ドル	100.0% (－)	有価証券関連業
大和証券キャピタル・マーケッツシンガポールリミテッド	シンガポール シンガポール市	102百万 シンガポールドル	100.0% (－)	有価証券関連業
大和証券キャピタル・マーケッツヨーロッパリミテッド	イギリス ロンドン市	882百万 スターリングポンド	100.0% (－)	有価証券関連業
大和証券キャピタル・マーケッツアメリカホールディングス Inc.	アメリカ ニューヨーク市	596百万 米ドル	100.0% (－)	子会社の統合・管理
大和証券キャピタル・マーケッツアメリカ Inc.	アメリカ ニューヨーク市	100百万 米ドル	100.0% (－)	有価証券関連業

(注1) 上記のうち大和住銀投信投資顧問株式会社は関連会社であります。
(注2) 平成23年4月1日付で、当社の連結子会社である株式会社大和ネクスト銀行（平成23年4月4日付で「大和ネットバンク設立準備株式会社」より商号変更）を当社の重要な子会社としております。

会　社　名	住　所	資　本　金	議決権比率 (うち直接所有)	業　務　内　容
株式会社大和ネクスト銀行	東京都千代田区	20,000百万円	100.0% (100.0%)	銀行業

(3) 当社グループの企業結合等の状況

当社の子会社である大和証券担保ローン株式会社は、平成22年6月1日付で、同社の証券担保ローン事業の全てを大和証券株式会社へ譲渡しました。

当社の連結子会社である大和企業投資株式会社（平成22年7月1日付で「大和SMBCキャピタル株式会社」より商号変更）は、平成22年7月1日付で、同社の事業に係る権利義務の一部を同社の完全子会社であったNSキャピタル株式会社（平成22年7月1日付で「SMBCベンチャーキャピタル株式会社」に商号変更）に承継させる吸収分割を行いました。また、同日付で、当社グループが大和企業投資株式会社の発行済株式の40％を取得し、発行済株式の100％を保有しております。

当社の連結子会社である大和PIパートナーズ株式会社は、平成22年8月19日付で、株式会社コロンブスが保有するDAオフィス投資法人（平成22年9月1日付で「大和証券オフィス投資法人」に商号変更）の投資口60,000口（発行済投資口の15.16％）を取得し、当社グループで発行済投資口の28.27％を保有しております。

当社の連結子会社である大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社は、平成22年11月19日付で、ベルギー金融大手KBCグループのグローバルCB部門及びアジア・エクイティ・デリバティブ部門を買収しました。

当社及び当社の連結子会社である大和証券投資信託委託株式会社は、平成22年12月20日付で、インドにおいてアセット・マネジメント事業を行っているShinsei Asset Management（India）Private Limited（平成23年1月7日付で「Daiwa Asset Management（India）Private Limited」に商号変更）及び受託会社であるShinsei Trustee Company（India）Private Limited（平成23年1月7日付で「Daiwa Trustee Company（India）Private Limited」に商号変更）の株式の全てを取得しました。

(4) 重要な業務提携の状況

当社は、株式会社三井住友フィナンシャルグループとの間で、アセット・マネジメント業務の分野において合弁事業を行っております。

(5) 当社グループの主要な拠点の状況

①当社の本社

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

②主要な子会社の営業拠点等の状況

大和証券株式会社

北海道・東北地区	札幌支店・仙台支店ほか8店
関東地区（東京除く）	横浜支店・横浜駅西口支店・千葉支店・大宮支店ほか20店
東京地区	本店・銀座支店・新宿支店・渋谷支店・池袋支店ほか22店
中部・北陸地区	名古屋支店・名古屋駅前支店・静岡支店ほか16店
近畿地区	京都支店・大阪支店・梅田支店・難波支店・神戸支店ほか13店
中国・四国地区	広島支店ほか11店
九州・沖縄地区	福岡支店ほか9店

大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社

本店（東京都）、大阪支店（大阪府）、名古屋支店（愛知県）

(6) 従業員の状況

①当社グループの従業員の状況

従業員数	前期末比増減
15,310名	140名減

（注）従業員数につきましては、FA（ファイナンシャルアドバイザー）社員320名を含めております。

②当社の従業員の状況

従業員数（前期末比増減）	平均年齢	平均勤続年数
221名（57名減）	37歳1ヵ月	12年2ヵ月

(7) 主要な借入先の状況

借入先	借入金の種類	借入金残高
当社		
株式会社三井住友銀行	短期借入金	30,000百万円
	長期借入金	100,000百万円
住友信託銀行株式会社	短期借入金	50,000百万円
	長期借入金	21,600百万円
三菱UFJ信託銀行株式会社	短期借入金	20,000百万円
	長期借入金	14,400百万円
株式会社三菱東京UFJ銀行	長期借入金	24,991百万円
株式会社りそな銀行	短期借入金	8,000百万円
	長期借入金	10,000百万円
株式会社みずほコーポレート銀行	長期借入金	12,500百万円
太陽生命保険株式会社	長期借入金	10,000百万円
大和証券株式会社		
株式会社山口銀行	短期借入金	6,000百万円
	長期借入金	4,000百万円
大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社		
株式会社三井住友銀行	劣後借入金	60,000百万円
太陽生命保険株式会社	劣後借入金	35,000百万円
住友信託銀行株式会社	劣後借入金	10,000百万円
	短期借入金	20,000百万円
中央三井信託銀行株式会社	短期借入金	10,000百万円

（注）当社グループ外からの借入れのうち、コールマネー等を除く主要なものを記載しております。

(8) その他当社グループの現況に関する重要な事項

特にございません。

（注）本事業報告は、「会社法」（平成17年法律第86号）、「会社法施行規則」（平成18年法務省令第12号）及び「会社計算規則」（平成18年法務省令第13号）の規定に基づき記載しております。なお、当社グループの状況に関する事項を記載することが可能な部分については、当社単独の状況の記載に代えて、当社グループの状況を記載しております。

Ⅱ．会社の概況（平成23年3月31日現在）

1．株式の状況

（1）株式の総数

発行可能株式総数	4,000,000,000株
発行済株式の総数（自己株式を含む）	1,749,378,772株

（2）株主数　131,430名

（注）当期中に新株予約権（ストック・オプション）の権利行使により、普通株式20,000株を発行しました。

（3）大株主（上位10名）

株主名	当社への出資状況 持株数（出資比率）
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505223	131,494千株（7.67%）
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口）	65,860千株（3.84%）
日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）	55,370千株（3.23%）
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	36,446千株（2.12%）
日本マスタートラスト信託銀行株式会社（従業員持株ESOP信託口・75404口）	34,789千株（2.03%）
SSBT OD05 OMNIBUS ACCOUNT－TREATY CLIENTS	33,704千株（1.96%）
株式会社三井住友銀行	30,328千株（1.76%）
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社・住友信託退給口	24,888千株（1.45%）
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24,360千株（1.42%）
THE BANK OF NEW YORK, TREATY JASDEC ACCOUNT	22,759千株（1.32%）

（注1）出資比率は自己株式（35,836,953株）を控除して計算しております。
（注2）当社は、平成23年3月31日現在、自己株式35,836千株を保有しておりますが、上記大株主から除外しております。

2．新株予約権等の状況

（1）当期末における新株予約権（ストック・オプション）の状況

①旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づく新株予約権

名称（割当日）	新株予約権の数（目的となる株式の種類及び数）	新株予約権の払込金額	行使に際して出資される財産の価額	行使期間	行使条件
第1回新株予約権（平成16年9月1日）	1,644個（普通株式1,644,000株）	無償	727,000円（1株あたり727円）	平成18年7月1日から平成23年8月31日まで	注1,3
2005年6月発行新株予約権（平成17年6月24日）	458個（普通株式458,000株）	無償	1,000円（1株あたり1円）	平成17年7月1日から平成37年6月30日まで	注1,2,3
第2回新株予約権（平成17年9月2日）	1,964個（普通株式1,964,000株）	無償	750,000円（1株あたり750円）	平成19年7月1日から平成24年8月31日まで	注1,3
合計	4,066個（普通株式4,066,000株）				

（注1）各新株予約権の一部行使はできません。
（注2）当社及び当社子会社のうち当社取締役会又は取締役会の決議による委任を受けた執行役が決定する会社の取締役、執行役、執行役員のいずれの地位も喪失した日の翌日から本新株予約権を行使できるものとします。但し、平成37年6月1日より、他の権利行使の条件に従い、行使できるものとします。
（注3）その他の行使条件について新株予約権者との間で締結する新株予約権付与契約書に定めております。

②会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づく新株予約権

名称（割当日）	新株予約権の数（目的となる株式の種類及び数）	新株予約権の払込金額	行使に際して出資される財産の価額	行使期間	行使条件
2006年7月発行新株予約権（平成18年7月1日）	262個（普通株式262,000株）	無償	1,000円（1株あたり1円）	平成18年7月1日から平成38年6月30日まで	注1,2,4
第3回新株予約権（平成18年9月4日）	2,593個（普通株式2,593,000株）	無償	1,455,000円（1株あたり1,455円）	平成23年7月1日から平成28年6月23日まで	注1,4
2007年7月発行新株予約権（平成19年7月1日）	276個（普通株式276,000株）	無償	1,000円（1株あたり1円）	平成19年7月1日から平成39年6月30日まで	注1,2,4
第4回新株予約権（平成19年9月3日）	2,570個（普通株式2,570,000株）	無償	1,176,000円（1株あたり1,176円）	平成24年7月1日から平成29年6月22日まで	注1,4
2008年7月発行新株予約権（平成20年7月1日）	326個（普通株式326,000株）	無償	1,000円（1株あたり1円）	平成20年7月1日から平成40年6月30日まで	注1,2,4
第5回新株予約権（平成20年9月8日）	3,099個（普通株式3,099,000株）	無償	881,000円（1株あたり881円）	平成25年7月1日から平成30年6月20日まで	注1,4
2009年7月発行新株予約権（平成21年7月1日）	639個（普通株式639,000株）	無償	1,000円（1株あたり1円）	平成21年7月1日から平成41年6月30日まで	注1,2,4
第6回新株予約権（平成21年11月9日）	4,413個（普通株式4,413,000株）	無償	496,000円（1株あたり496円）	平成26年7月1日から平成31年6月19日まで	注1,4
2010年7月発行新株予約権（平成22年7月1日）	1,056個（普通株式1,056,000株）	無償	1,000円（1株あたり1円）	平成22年7月1日から平成42年6月30日まで	注1,3,4
第7回新株予約権（平成22年9月1日）	7,399個（普通株式7,399,000株）	無償	380,000円（1株あたり380円）	平成27年7月1日から平成32年6月25日まで	注1,4
合計	22,633個（普通株式22,633,000株）				

（注1）各新株予約権の一部行使はできません。
（注2）当社及び当社子会社のうち当社取締役会又は取締役会の決議による委任を受けた執行役が決定する会社の取締役、執行役、執行役員のいずれの地位も喪失した日の翌日から本新株予約権を行使できるものとします。但し、行使期間の末日の30日前の日より、他の権利行使の条件に従い、行使できるものとします。
（注3）当社及び当社関係会社のうち当社取締役会又は取締役会の決議による委任を受けた執行役が決定する会社の取締役、執行役、執行役員のいずれの地位も喪失した日の翌日から本新株予約権を行使できるものとします。但し、行使期間の末日の30日前の日より、他の権利行使の条件に従い、行使できるものとします。
（注4）その他の行使条件について新株予約権者との間で締結する新株予約権割当契約に定めております。
（注5）上記の新株予約権の数には自己新株予約権を含んでおります。

（2）当期末に当社役員が保有する新株予約権（ストック・オプション）の状況

新株予約権の名称	保有者数（取締役及び執行役）	新株予約権の数
第1回新株予約権	5名	64個
2005年6月発行新株予約権	13名	109個
第2回新株予約権	2名	3個
2006年7月発行新株予約権	13名	60個
第3回新株予約権	4名	12個
2007年7月発行新株予約権	13名	64個
第4回新株予約権	4名	12個
2008年7月発行新株予約権	12名	72個
第5回新株予約権	3名	16個
2009年7月発行新株予約権	14名	143個
第6回新株予約権	1名	8個
2010年7月発行新株予約権	15名	222個

（注1）社外取締役に対するストック・オプションとしての新株予約権の割当はございません。
（注2）当期末の役員は第7回新株予約権を保有しておりません。

（3）当期中に使用人等に交付した新株予約権（ストック・オプション）の状況

新株予約権の名称	区分	保有者数	新株予約権の数
2010年7月発行新株予約権	子会社取締役	39名	347個
	子会社使用人	63名	487個
	合計	102名	834個
第7回新株予約権	当社使用人	104名	446個
	子会社取締役	8名	53個
	子会社使用人	2,157名	6,738個
	関連会社役職員	71名	162個
	合計	2,340名	7,399個

（注1）上記は各新株予約権の割当日現在の状況です。
（注2）子会社の執行役員は、区分上、子会社使用人に含まれております。
（注3）子会社の監査役に対するストック・オプションとしての新株予約権の割当はございません。

3. 役員の状況

(1) 取締役の状況

地　位	氏　名	担当及び重要な兼職の状況
取締役会長	清田　瞭	
取締役	鈴木茂晴	(2) 執行役の状況参照
取締役	吉留　真	(2) 執行役の状況参照
取締役	日比野隆司	(2) 執行役の状況参照
取締役	白川　真	(2) 執行役の状況参照
取締役	岩本信之	(2) 執行役の状況参照
取締役	若林孝俊	(2) 執行役の状況参照
取締役	小田一穂	(2) 執行役の状況参照
取締役	地福三郎	大和証券株式会社社外監査役 大和住銀投信投資顧問株式会社社外監査役 大和プロパティ株式会社社外監査役
取締役	川上哲郎	(3) 社外役員に関する事項参照
取締役	安田隆二	(3) 社外役員に関する事項参照
取締役	宇野紘一	(3) 社外役員に関する事項参照
取締役	松原亘子	(3) 社外役員に関する事項参照
取締役	但木敬一	(3) 社外役員に関する事項参照

(注1) 取締役のうち川上哲郎、安田隆二、宇野紘一、松原亘子、但木敬一の各氏は、会社法第2条第15号に定める社外取締役であります。各氏につきましては、東京証券取引所、大阪証券取引所及び名古屋証券取引所に対し、独立役員としてそれぞれ届け出ております。

(注2) 当社は委員会設置会社として、取締役から構成される以下の三委員会を設置しております（平成23年3月31日現在）。
指名委員会：清田瞭（委員長）、鈴木茂晴、川上哲郎、安田隆二、松原亘子、但木敬一
監査委員会：地福三郎（委員長）、宇野紘一、松原亘子、但木敬一
報酬委員会：清田瞭（委員長）、鈴木茂晴、川上哲郎、安田隆二、宇野紘一
なお、平成23年4月1日付で、以下のとおり変更しております。
指名委員会：鈴木茂晴（委員長）、日比野隆司、川上哲郎、安田隆二、松原亘子、但木敬一
監査委員会：宇野紘一（委員長）、松原亘子、但木敬一
報酬委員会：鈴木茂晴（委員長）、日比野隆司、川上哲郎、安田隆二、宇野紘一

(注3) 監査委員のうち、宇野紘一氏は、公認会計士及び税理士の資格を有しており、財務・会計に関する相当程度の知見を有しております。

(注4) 平成23年4月1日付で、以下のとおり役付変更をしております。

		（変更前）
取締役会長	鈴木茂晴	（取締役）
取締役	清田瞭	（取締役会長）

(2) 執行役の状況

地　位	氏　名	担当及び重要な兼職の状況
代表執行役社長	鈴木茂晴	最高経営責任者（CEO） 兼　リテール部門担当執行役 大和証券株式会社代表取締役社長
代表執行役副社長	吉留　真	最高執行責任者（COO） 兼　ホールセール部門担当執行役 大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社代表取締役社長
執行役副社長	日比野隆司	ホールセール部門副担当執行役 大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社代表取締役副社長
執行役副社長	白川　真	リテール部門副担当執行役 大和証券株式会社代表取締役副社長
執行役副社長	島津正樹	リテール部門副担当執行役 大和証券株式会社代表取締役副社長 大和証券エスエムビーシープリンシパル・インベストメンツ株式会社取締役会長 大和PIパートナーズ株式会社取締役会長
執行役副社長	石橋俊朗	アセットマネジメント部門担当執行役 大和証券投資信託委託株式会社代表取締役社長
執行役副社長	深井崇史	リサーチ部門担当執行役 株式会社大和総研ホールディングス代表取締役社長 株式会社大和総研代表取締役社長 株式会社大和総研ビジネス・イノベーション代表取締役社長
専務執行役	岩本信之	最高財務責任者（CFO） 兼　企画担当執行役　兼　人事担当執行役
専務執行役	若林孝俊	最高リスク管理責任者（CRO） 大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社代表取締役専務取締役
常務執行役	小田一穂	情報技術担当執行役（CIO） 大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社常務取締役 株式会社大和総研専務取締役
執行役	植原恵子	広報担当執行役
執行役	松井敏浩	企画副担当執行役　兼　人事副担当執行役
執行役	阿久沢哲夫	法務担当執行役　兼　人事副担当執行役
執行役	清田　瞭	

(注1) 執行役のうち、鈴木茂晴、吉留真、日比野隆司、白川真、岩本信之、若林孝俊、小田一穂、清田瞭の8名は取締役を兼務しております。

(注2) 執行役のうち、吉留真、島津正樹、植原恵子、阿久沢哲夫、清田瞭の5名は平成23年3月31日をもって退任いたしました。なお、平成23年4月1日付で、吉留真は大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社の代表取締役社長を退任（取締役会長に就任）し、島津正樹は大和証券株式会社の代表取締役副社長を退任しております。

(注3) 平成23年3月31日付で、鈴木茂晴及び吉留真は代表執行役を退任し、平成23年4月1日付で、日比野隆司及び岩本信之が代表執行役に就任いたしました。

(注4) 平成23年4月1日付で、髙橋昭夫、地福三郎、松下浩一、日下典昭、猪瀬祐之の5名が新たに執行役に就任し、同日付で執行役の担当を以下のとおり変更しております。

執行役社長	日比野隆司	最高経営責任者（CEO）兼　リテール部門担当執行役 兼　ホールセール部門担当執行役
執行役副社長	岩本信之	最高執行責任者（COO）兼　最高財務責任者（CFO）兼　企画担当執行役 兼　人事担当執行役
執行役副社長	髙橋昭夫	ホールセール部門副担当執行役
執行役副社長	深井崇史	シンクタンク部門担当執行役
常務執行役	地福三郎	内部監査担当執行役
常務執行役	松下浩一	広報担当執行役
常務執行役	松井敏浩	法務担当執行役　兼　企画副担当執行役　兼　人事副担当執行役
執行役	日下典昭	人事副担当執行役
執行役	猪瀬祐之	グループリスクマネジメント担当執行役
執行役	鈴木茂晴	

なお、平成23年4月1日付で、日比野隆司は大和証券株式会社、大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社の2社の代表取締役社長に、岩本信之及び髙橋昭夫は大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社代表取締役副社長にそれぞれ就任しております。

(3) 社外役員に関する事項

①重要な兼職先と当社との関係

氏　名	重要な兼職の状況
川上哲郎	住友電気工業株式会社名誉顧問
	株式会社明電舎社外取締役
	日本ベンチャーキャピタル株式会社社外取締役
	株式会社FM802社外取締役
安田隆二	一橋大学大学院国際企業戦略研究科教授
	株式会社ふくおかフィナンシャルグループ社外取締役
	株式会社福岡銀行社外取締役
	ソニー株式会社社外取締役
	ソニーフィナンシャルホールディングス株式会社取締役
	株式会社ヤクルト本社社外取締役
宇野紘一	公認会計士・税理士
	国際興業株式会社社外監査役
	株式会社西武ホールディングス取締役
松原亘子	財団法人21世紀職業財団会長
	三井物産株式会社社外取締役
但木敬一	森・濱田松本法律事務所客員弁護士
	イオン株式会社社外取締役
	日本生命保険相互会社社外監査役

(注) 当社と上記兼職先との間に特別な関係はありません。

②当期における主な活動状況

氏　名	主な活動状況（出席及び発言の状況）
川上哲郎	当期に開催の取締役会10回の全てに出席し、主に経営者としての豊かな経験と見識から、議案・審議等についての発言を行っております。
安田隆二	当期に開催の取締役会10回の全てに出席し、主に経営戦略に関する知識と経験に基づき、議案・審議等についての発言を行っております。
宇野紘一	当期に開催の取締役会10回及び監査委員会12回の全てに出席し、主に公認会計士及び税理士としての専門的見地から、当社の財務・会計の方針等についての発言を行っております。
松原亘子	当期に開催の取締役会10回及び監査委員会12回の全てに出席し、主に官公庁での経歴による知識・経験から、人事政策等についての発言を行っております。
但木敬一	当期に開催の取締役会10回及び監査委員会12回の全てに出席し、主に弁護士としての専門的見地から、当社のコンプライアンス体制の維持・構築についての発言を行っております。

(注) 宇野紘一氏、松原亘子氏及び但木敬一氏は、監査委員であります。

③責任限定契約の内容の概要

各社外取締役は、当社と会社法第423条第1項の責任を限定する契約を締結しており、当該契約に基づく賠償責任限度額は、金1,000万円又は会社法第425条第1項に定める最低責任限度額のいずれか高い額となります。

(4) 取締役及び執行役の報酬等の額

区　分	報酬委員会決議に基づく報酬等の額	
	支給人員（名）	支給額（百万円）
取締役	7	121
執行役	14	537
計	21	659

(注1) 当期の業績連動型報酬の支給はありません。
(注2) 上記の支給額には、取締役及び執行役に対し、ストック・オプションとして割り当てられた新株予約権の価額合計83百万円を含んでおります。具体的な新株予約権の内容につきましては、「2.新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。
(注3) 社外取締役5名に対する報酬等の総額は84百万円であります。
(注4) 取締役と執行役の兼任者（8名）の報酬は、執行役に対する報酬等の支給額の欄に総額を記載しております。

(5) 取締役及び執行役の報酬の内容の決定に関する方針

取締役及び執行役の報酬については、
・健全なビジネス展開を通じて株主価値の増大に寄与し、短期及び中長期の業績向上へ結びつくインセンティブが有効に機能すること
・グローバルに展開する証券グループとして、国内はもとより、国際的にも競争力のある水準であること
・委員会設置会社として、執行と監督が有効に機能すること
を基本方針としています。

取締役及び執行役の報酬は、基本報酬、業績連動型報酬、株価連動型報酬で構成され、具体的には以下のとおりです。

①基本報酬

基本報酬は、役職、職責、役割に応じた固定報酬とする。

②業績連動型報酬

業績連動型報酬は、連結経常利益、連結ROEを基準に、中期経営計画における経営目標の達成状況等を総合的に加味した上で、個人の貢献度合に応じて決定する。

執行役を兼務しない取締役に対しては、業績連動型報酬を設定しない。

③株価連動型報酬

株価連動型報酬として、株主価値との連動性を高めるために、基本報酬の一定割合に相当する価値のストック・オプション等を付与する。

社外取締役に対しては、株価連動型報酬を設定しない。

4. 会計監査人の状況

①名称　　有限責任 あずさ監査法人

②報酬等の額

1) 当社が会計監査人に支払うべき報酬等の額
84百万円

2) 当社及び当社の子会社が会計監査人に支払うべき金銭その他の財産上の利益の合計額
504百万円

(注1) 当社と会計監査人との間の監査契約において、会社法に基づく監査と金融商品取引法に基づく監査の監査報酬等の額を明確に区分しておらず、実質的にも区分できないため、上記の報酬等の額にはこれらの合計額を記載しております。
(注2) 当社及び当社の子会社は、会計監査人に対して公認会計士法第2条第1項の業務（監査証明業務）以外に、委託業務に係る統制リスクの評価及び顧客資産の分別管理の法令遵守に関する業務等についての対価を支払っております。

③会計監査人の解任又は不再任の決定の方針

監査委員会は、会計監査人が会社法・公認会計士法等の法令に違反・抵触した場合及び公序良俗に反する行為があった場合あるいはその他当該会計監査人の解任又は不再任の検討を行う必要があると監査委員会が判断した場合、その事実に基づき検討を行い、解任又は不再任が妥当と判断した場合は、監査委員会規程に則り「会計監査人の解任又は不再任」を株主総会の付議議案とすることを決定いたします。

④その他

当社の重要な子会社のうち、大和証券キャピタル・マーケッツヨーロッパリミテッド及び大和証券キャピタル・マーケッツアメリカホールディングスInc.等の海外子会社は、当社の会計監査人以外の公認会計士又は監査法人（外国におけるこれらの資格に相当する資格を有する者を含む。）の監査（会社法又は金融商品取引法（これらの法律に相当する外国の法令を含む。）の規定によるものに限る。）を受けております。

(注) 当社は、会計監査人「有限責任 あずさ監査法人」との間で責任限定契約を締結しておりません。

5. 剰余金の配当等の決定に関する方針

当社は、利益配分を含む株主価値の持続的な向上を目指しております。

配当については、連結業績を反映して、中間配当及び期末配当の年2回を基本とし、半期毎に配当性向30％程度の配当を行う方針です。但し、安定性にも配慮した上で、今後の事業展開に要する内部留保を十分確保できた場合には、自社株買入等も含めてより積極的に株主への利益還元を行う方針です。

なお、上記の基本方針を踏まえ、当期に係る剰余金の配当は、中間配当として1株当たり3円（平成22年10月29日開催取締役会決議）、期末配当として1株当たり3円とさせていただきます。従いまして、年間での配当金額は1株につき6円となります。

6. 業務の適正を確保するための体制

会社法第416条第1項第1号ロ及びホ並びに会社法施行規則第112条の規定に基づき取締役会が業務の適正を確保するための体制として決議した事項の概要は次のとおりであります。

（1）監査委員会の職務の執行のため必要な事項（会社法施行規則第112条第1項に定める事項）

①監査委員会の職務を補助すべき取締役及び使用人に関する事項

監査委員会の業務を補佐する専任部室を設置する。

②前号の取締役及び使用人の執行役からの独立性に関する事項

執行役は、監査委員会の重要性を踏まえ、業務執行部門からの独立性等に配慮し、当該部室の人事（人事異動、評価等）、組織変更等について、予め監査委員会又は監査委員会が選定する監査委員（以下、選定監査委員という。）の同意を得なければならない。

③執行役及び使用人が監査委員会に報告をするための体制その他の監査委員会への報告に関する体制

執行役及びその他役職員は監査委員会又は選定監査委員に対し以下の報告を行う。

イ．会社に著しい損害を及ぼすおそれのある事実を発見した場合は、直ちにその事実

ロ．役職員が法令若しくは定款に違反する行為をし、又はこれらの行為をするおそれがあると考えられるときは、その旨

ハ．監査委員会又は選定監査委員が報告を求めた事項、その他監査上有用と判断される事項

④その他監査委員会の監査が実効的に行われることを確保するための体制

・監査委員は、グループリスクマネジメント会議及びグループ内部監査会議に出席し、説明を求め意見を述べることができる。またその他重要会議へ出席することができる。

・監査委員は各リスクを所管する部署より当社グループのリスク管理態勢及びリスクの状況等について、また内部監査部門より当社グループの内部監査状況について定期的に報告を受ける。

・監査委員会又は選定監査委員は、必要に応じ内部監査部門に調査を委嘱することができる。

・監査委員会は会計監査人よりグループ各社の監査状況について定期的に報告を受ける。

・業務執行部門から独立した外部専門家に監査業務を補助させることができる。

（2）執行役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制その他株式会社の業務の適正を確保するために必要な体制（会社法施行規則第112条第2項に定める体制）

①執行役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制並びに使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

1）コンプライアンス体制

・当社グループにおける法令・諸規則及び諸規程に反する行為等を早期に発見し是正することを目的とし、内部通報制度を導入する。

・役職員の法令等遵守を目的とし、倫理規程及び倫理行動規範を制定する。

・役職員に対し、グループ各社において各社の業務の特性に応じたコンプライアンス研修を実施する。

・当社グループの企業倫理遵守体制の整備及び推進全般に関する責任者をおき、企業倫理の役職員への浸透・定着の推進を行う部室を設置する。

・当社グループの法律問題全般に関する助言を行い、グループ各社における法令諸規則等の遵守体制の整備に関する活動を支援する部室を設置する。

2）グループリスクマネジメント会議

・グループリスクマネジメント会議は、執行役会の分科会として、当社グループのリスク管理態勢及びリスクの状況等を把握し、リスク管理に係る方針及び具体的な施策を審議・決定する。

3）グループ内部監査会議

・グループ内部監査会議は、CEO直轄の機関として、当社グループの業務に係る内部監査態勢の整備及び内部統制の検証に関する事項を審議・決定する。

4）内部監査部門

・当社グループの健全かつ効率的な内部統制の構築を図るため、内部監査を重要な機能と位置付け、内部監査部門を設置するとともに、主要なグループ各社にも内部監査部門を設置する。

・内部監査部門は、当社グループの内部統制の有効性を評価・検証するとともに、業務の改善・効率化に資する提言を行う。

・内部監査部門は、内部監査の計画及び結果について監査委員会及びグループ内部監査会議に付議・報告を行う。

5）財務報告に係る内部統制

・財務計算に関する書類その他の情報の適正性を確保するために必要な体制の構築を図るため、財務報告に係る内部統制に関する基本規程を制定する。

・ディスクロージャー委員会及びグループ内部監査会議は、財務報告に係る内部統制の重要事項につき審議決定する。

②執行役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

執行役の職務執行に係る情報については、文書整理保存規程に従い適切に保存及び管理を行う。

③損失の危険の管理に関する規程その他の体制

・当社グループが経営上保有する各種リスクについて、その特性に応じて適切に管理するための基本的事項を定め、財務の健全性及び業務の適切性を確保することを目的としてリスク管理規程を定め、これにリスク管理方針、管理の対象とするリスク、各リスクを管理する執行役及び所管する部署等を定めることによりリスク管理態勢を明確化する。

・各リスクを所管する部署は所管するリスクの管理規程を別途定めることとし、所管するリスクの管理態勢及びリスクの状況等についてグループリスクマネジメント会議等に報告する。

④執行役の職務の執行が効率的に行われるための体制

・執行役の職務及びその執行方法、統括する業務について執行役規程により明確化する。

・当社又は当社グループに影響を及ぼす重要事項について執行役会規程により決議事項及び報告事項を明確化する。

⑤当該株式会社及び子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制

・当社執行役が主要なグループ各社の代表者を兼務すること等により、グループ各社においてグループ戦略に基づく事業戦略を機動的かつ効率的に実践する。

・国内外のグループ会社の事業活動を適切に管理することを目的として、グループ会社管理規程等を定める。

・グループ各社の経営に関する重要な情報を把握し、当該情報が法令・諸規則に従い公正かつ適時適切に開示されることを確保するため、グループ各社において規程を定める。

（注）本事業報告中の記載金額及び株式数は、表示単位未満の端数を切り捨てております。

連結貸借対照表

（単位：百万円）

資産の部		
科目	第74期（平成23年3月31日現在）	第73期（ご参考）（平成22年3月31日現在）
流動資産	**16,311,431**	**16,636,295**
現金・預金	1,025,239	699,179
預託金	241,697	291,104
受取手形及び売掛金	11,538	12,447
有価証券	84,435	184,867
トレーディング商品	6,770,478	7,654,333
商品有価証券等	4,549,799	5,707,007
デリバティブ取引	2,220,679	1,947,325
約定見返勘定	102,010	—
営業投資有価証券	219,523	252,469
投資損失引当金	△ 41,962	△ 33,628
営業貸付金	72,090	66,759
仕掛品	506	896
信用取引資産	147,847	185,878
信用取引貸付金	114,479	119,474
信用取引借証券担保金	33,368	66,404
有価証券担保貸付金	7,327,845	7,067,400
借入有価証券担保金	7,326,791	7,067,400
現先取引貸付金	1,054	—
立替金	13,577	13,980
短期貸付金	5,051	13,692
未収収益	34,153	33,067
繰延税金資産	10,590	23,047
その他の流動資産	287,106	171,232
貸倒引当金	△ 300	△ 433
固定資産	**530,980**	**519,050**
有形固定資産	133,226	142,446
建物	55,528	58,359
器具備品	17,572	22,259
土地	60,125	61,827
無形固定資産	135,680	121,578
のれん	26,659	10,878
借地権	5,501	5,501
ソフトウェア	83,981	96,006
その他	19,538	9,193
投資その他の資産	262,073	255,024
投資有価証券	188,856	191,904
長期貸付金	10,530	12,116
長期差入保証金	23,941	24,909
繰延税金資産	23,217	13,103
その他	16,438	15,665
貸倒引当金	△ 910	△ 2,674
資産合計	**16,842,411**	**17,155,345**

負債の部		
科目	第74期（平成23年3月31日現在）	第73期（ご参考）（平成22年3月31日現在）
流動負債	**13,939,141**	**14,475,481**
支払手形及び買掛金	5,869	4,913
トレーディング商品	4,816,854	4,925,289
商品有価証券等	3,012,792	3,468,625
デリバティブ取引	1,804,062	1,456,663
約定見返勘定	—	228,042
信用取引負債	61,397	72,765
信用取引借入金	4,774	5,605
信用取引貸証券受入金	56,622	67,160
有価証券担保借入金	5,338,881	3,886,234
有価証券貸借取引受入金	5,213,298	3,341,894
現先取引借入金	125,583	544,339
預り金	149,427	177,255
受入保証金	249,362	246,602
短期借入金	2,660,492	4,335,493
コマーシャル・ペーパー	395,195	351,750
1年内償還予定の社債	155,056	118,402
未払法人税等	2,241	22,254
繰延税金負債	1,012	4
賞与引当金	23,152	33,376
その他の流動負債	80,197	73,095
固定負債	**1,978,849**	**1,658,428**
社債	1,334,141	1,226,718
長期借入金	592,640	378,319
繰延税金負債	631	534
退職給付引当金	29,948	27,946
訴訟損失引当金	503	615
偶発損失引当金	960	—
負ののれん	17,121	21,687
その他の固定負債	2,902	2,606
特別法上の準備金	**3,022**	**3,907**
金融商品取引責任準備金	3,022	3,907
負債合計	**15,921,013**	**16,137,816**
純資産の部		
株主資本	**846,725**	**929,744**
資本金	247,397	247,384
資本剰余金	230,632	230,593
利益剰余金	395,751	452,456
自己株式	△ 27,054	△ 689
その他の包括利益累計額	**△ 12,793**	**△ 2,581**
その他有価証券評価差額金	23,135	20,365
繰延ヘッジ損益	85	315
為替換算調整勘定	△ 36,013	△ 23,262
新株予約権	**4,385**	**3,242**
少数株主持分	**83,080**	**87,123**
純資産合計	**921,398**	**1,017,528**
負債・純資産合計	**16,842,411**	**17,155,345**

連結損益計算書

（単位：百万円）

科目	第74期（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）	第73期（ご参考）（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）
営業収益	**403,042**	**537,915**
受入手数料	218,630	252,863
委託手数料	50,664	55,840
引受け・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の手数料	26,303	54,339
募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料	31,579	33,450
その他の受入手数料	110,082	109,232
トレーディング損益	92,476	110,955
営業投資有価証券関連損益	△ 17,259	75,584
金融収益	71,915	54,729
その他の売上高	37,278	43,783
金融費用	**58,061**	**47,659**
売上原価	**26,415**	**32,150**
純営業収益	**318,564**	**458,105**
販売費・一般管理費	**363,919**	**362,844**
取引関係費	70,398	61,790
人件費	160,234	169,950
不動産関係費	45,257	44,038
事務費	27,026	25,693
減価償却費	39,163	39,101
租税公課	7,043	7,725
貸倒引当金繰入れ	—	226
その他	14,795	14,318
営業利益又は営業損失（△）	**△ 45,355**	**95,261**
営業外収益	**15,636**	**9,337**
受取利息	204	252
受取配当金	5,085	2,594
負ののれん償却額	4,565	1,141
持分法による投資利益	2,386	608
投資事業組合運用益	171	1,162
その他	3,222	3,578
営業外費用	**2,884**	**1,681**
支払利息	102	183
社債発行費	482	—
株式交付費	—	868
為替差損	1,616	—
その他	682	630
経常利益又は経常損失（△）	**△ 32,602**	**102,917**
特別利益	**9,077**	**1,689**
固定資産売却益	1,597	—
投資有価証券売却益	4,061	870
関係会社株式売却益	1,571	—
金融商品取引責任準備金戻入	884	509
その他	962	309
特別損失	**11,000**	**7,225**
固定資産除売却損	2,013	1,085
投資有価証券売却損	9	301
減損損失	594	1,463
投資有価証券評価損	5,560	3,346
偶発損失引当金繰入額	950	—
その他	1,871	1,028
税金等調整前当期純利益又は税金等調整前当期純損失（△）	**△ 34,525**	**97,382**
法人税、住民税及び事業税	**6,906**	**27,450**
法人税等調整額	**2,806**	**22,412**
少数株主損益調整前当期純損失（△）	**△ 44,239**	**—**
少数株主利益又は少数株主損失（△）	**△ 6,907**	**4,089**
当期純利益又は当期純損失（△）	**△ 37,331**	**43,429**

連結株主資本等変動計算書

第74期
（自　平成22年４月１日
至　平成23年３月31日）

（単位：百万円）

項目	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成22年3月31日残高	**247,384**	**230,593**	**452,456**	**△ 689**	**929,744**
連結会計年度中の変動額					
新株の発行	12	12	—	—	25
剰余金の配当	—	—	△ 19,233	—	△ 19,233
当期純損失（△）	—	—	△ 37,331	—	△ 37,331
自己株式の取得	—	—	—	△ 28,793	△ 28,793
自己株式の処分	—	26	—	2,428	2,454
連結範囲の変動	—	—	△ 94	—	△ 94
持分法の適用範囲の変動	—	—	△ 45	—	△ 45
連結会計年度中の変動額合計	**12**	**38**	**△ 56,705**	**△ 26,365**	**△ 83,018**
平成23年3月31日残高	**247,397**	**230,632**	**395,751**	**△ 27,054**	**846,725**

項目	その他の包括利益累計額			新株予約権	少数株主持分
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	為替換算調整勘定		
平成22年3月31日残高	**20,365**	**315**	**△ 23,262**	**3,242**	**87,123**
連結会計年度中の変動額					
株主資本以外の項目の連結会計年度中の変動額（純額）	2,769	△ 230	△ 12,750	1,143	△ 4,042
連結会計年度中の変動額合計	**2,769**	**△ 230**	**△ 12,750**	**1,143**	**△ 4,042**
平成23年3月31日残高	**23,135**	**85**	**△ 36,013**	**4,385**	**83,080**

第73期（ご参考）
（自　平成21年４月１日
至　平成22年３月31日）

（単位：百万円）

項目	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成21年3月31日残高	**178,324**	**157,678**	**421,819**	**△ 61,525**	**696,296**
連結会計年度中の変動額					
新株の発行	69,060	72,914	—	—	141,975
剰余金の配当	—	—	△ 12,781	—	△ 12,781
当期純利益	—	—	43,429	—	43,429
自己株式の取得	—	—	—	△ 229	△ 229
自己株式の処分	—	—	△ 10	61,065	61,054
連結会計年度中の変動額合計	**69,060**	**72,914**	**30,637**	**60,835**	**233,448**
平成22年3月31日残高	**247,384**	**230,593**	**452,456**	**△ 689**	**929,744**

項目	評価・換算差額等			新株予約権	少数株主持分
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	為替換算調整勘定		
平成21年3月31日残高	**51,751**	**498**	**△ 28,274**	**2,369**	**229,688**
連結会計年度中の変動額					
株主資本以外の項目の連結会計年度中の変動額（純額）	△ 31,385	△ 182	5,011	873	△ 142,565
連結会計年度中の変動額合計	**△ 31,385**	**△ 182**	**5,011**	**873**	**△ 142,565**
平成22年3月31日残高	**20,365**	**315**	**△ 23,262**	**3,242**	**87,123**

当社の連結計算書類は、「会社計算規則」（平成18年法務省令第13号）及び同規則第118条の規定に基づき、当社グループの主たる事業である有価証券関連業を営む会社の貸借対照表及び損益計算書に適用される「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）及び「有価証券関連業経理の統一に関する規則」（昭和49年11月14日付日本証券業協会自主規制規則）に準拠して作成しております。
記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

（連結計算書類作成のための基本となる重要な事項）

1. 連結の範囲に関する事項
(1) 連結子会社の数及び主要な連結子会社の名称
連結子会社の数　58社
主要な連結子会社の名称
大和証券株式会社
大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社
大和証券投資信託委託株式会社
株式会社大和総研ホールディングス
株式会社大和総研
株式会社大和証券ビジネスセンター
大和プロパティ株式会社
大和企業投資株式会社
株式会社大和総研ビジネス・イノベーション
大和証券エスエムビーシープリンシパル・インベストメンツ株式会社
大和PIパートナーズ株式会社
大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社
大和証券キャピタル・マーケッツアジアホールディングB.V.
大和証券キャピタル・マーケッツ香港リミテッド
大和証券キャピタル・マーケッツシンガポールリミテッド
大和証券キャピタル・マーケッツヨーロッパリミテッド
大和キャピタル・マーケッツアメリカホールディングスInc.
大和キャピタル・マーケッツアメリカInc.
当連結会計年度において、新規設立により4社、株式の取得により1社を連結の範囲に含めております。また、連結計算書類に及ぼす重要性が低下したことにより1社を連結の範囲から除外しております。
(2) 主要な非連結子会社の名称等
主要な非連結子会社の名称
株式会社大和ソフトウェアリサーチ
連結の範囲から除いた理由
非連結子会社の総資産、営業収益（又は売上高）、当期純損益（持分に見合う額）及び利益剰余金（持分に見合う額）等のそれぞれの合計額は、いずれも連結計算書類に及ぼす影響が軽微であり、かつ全体としても重要性がないためであります。
(3) 議決権の過半数を自己の計算において所有している会社等のうち子会社としなかった会社等の名称等
当該会社等の数　17社
子会社としなかった主要な会社の名称
株式会社グランビスタホテル＆リゾート
三井住友建設株式会社
子会社としなかった理由
当社の一部の連結子会社が、投資育成や事業再生を図りキャピタルゲイン獲得を目的とする営業取引として保有し、企業会計基準適用指針第22号の要件を満たしており、上記の会社の意思決定機関を支配していないことが明らかであると認められるためであります。
(4) 開示対象特別目的会社
開示対象特別目的会社の概要及び開示対象特別目的会社を利用した取引の概要等
一部の連結子会社は、顧客の資金運用ニーズに応える目的で仕組債を販売しており、仕組債の組成に際し特別目的会社を利用しております。この取引において、当該連結子会社は、取得した債券をケイマン法人の特別目的会社に譲渡し、当該特別目的会社は取得した債券を担保とする仕組債を発行しております。当該特別目的会社は6社でありますが、いずれの特別目的会社についても、当社及び当該連結子会社は議決権のある出資等は有しておらず、役員や従業員の派遣もありません。なお、当連結会計年度末における特別目的会社の債券の発行額は233,649百万円であります。

2. 持分法の適用に関する事項
(1) 持分法を適用した非連結子会社及び関連会社の数並びに主要な会社等の名称
持分法適用の非連結子会社の数　0社
持分法適用の関連会社の数　6社
主要な持分法適用の関連会社の名称
大和住銀投信投資顧問株式会社
当連結会計年度において、連結計算書類に及ぼす重要性が低下したことにより1社を持分法の適用範囲から除外しております。
持分法適用会社の決算日が連結決算日と異なる会社のうち、1社については連結決算日、1社についてはその他の基準日に実施した仮決算に基づく財務諸表を使用し、その他の会社については当該会社の事業年度に係る財務諸表を使用しております。
(2) 持分法を適用しない非連結子会社及び関連会社の名称等
主要な会社の名称
株式会社大和ソフトウェアリサーチ
持分法を適用しない理由
持分法を適用しない非連結子会社及び関連会社の当期純損益（持分に見合う額）、利益剰余金（持分に見合う額）等のそれぞれの合計額は、いずれも連結計算書類に及ぼす影響が軽微であり、かつ全体としても重要性がないためであります。
(3) 議決権の20％以上、50％以下を自己の計算において所有している会社等のうち関連会社としなかった会社等の名称等
当該会社等の数　8社
関連会社としなかった主要な会社の名称
アルメックスPE株式会社
関連会社としなかった理由
当社の一部の連結子会社が、投資育成や事業再生を図りキャピタルゲイン獲得を目的とする営業取引として保有し、企業会計基準適用指針第22号の要件を満たしており、上記の会社に重要な影響を与えることができないことが明らかであると認められるためであります。
（会計方針の変更）
「持分法に関する会計基準」及び「持分法適用関連会社の会計処理に関する当面の取扱い」の適用
当連結会計年度より、「持分法に関する会計基準」（企業会計基準第16号　平成20年3月10日公表分）及び「持分法適用関連会社の会計処理に関する当面の取扱い」（実務対応報告第24号　平成20年3月10日）を適用し、連結決算上必要な修正を行っております。
なお、この変更による損益に与える影響はありません。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項
連結子会社の決算日は以下のとおりであります。
3月　56社
12月　2社
連結子会社の決算日が連結決算日と異なる会社のうち、1社（大和証券キャピタル・マーケッツフィナンシャル・プロダクツ（ケイマン）Ltd）については連結決算日に実施した仮決算に基づく財務諸表を使用し、1社（DBP－大和証券キャピタル・マーケッツフィリピンInc.）については当該会社の決算日現在の財務諸表を使用し、連結決算日との間に生じた重要な取引については連結上必要な調整を行っております。

4. 会計処理基準に関する事項
(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法
① トレーディング商品に属する有価証券等の評価基準及び評価方法
連結子会社におけるトレーディング商品に属する有価証券及びデリバティブ取引等については時価法で計上しております。
② トレーディング商品に属さない有価証券等の評価基準及び評価方法
トレーディング商品に属さない有価証券等については以下のとおりであります。
ア. 売買目的有価証券
時価法（売却原価は移動平均法により算定）によっております。
イ. 満期保有目的の債券
償却原価法によっております。
ウ. その他有価証券
時価のあるものについては連結決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は主として移動平均法により算定）、時価を把握することが極めて困難と認められるものについては移動平均法による原価法で計上しております。
なお、投資事業有限責任組合等への出資については、当該組合等の財務諸表に基づいて、組合等の純資産を出資持分割合に応じて、営業投資有価証券又は投資有価証券として計上しております（組合等の保有する有価証券の評価差額については、その持分相当額を全部純資産直入法により処理しております）。
また、一部の連結子会社における一部の有価証券及び営業投資有価証券については、流動資産の部に計上しております。
③ その他のたな卸資産の評価基準及び評価方法
主として、個別法による原価法（収益性の低下による簿価切下げの方法）で計上しております。
(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法
① 有形固定資産（リース資産を除く）
主として定額法によっております。なお、耐用年数については、主として法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。
② 無形固定資産、投資その他の資産（リース資産を除く）
主として定額法によっております。なお、耐用年数については、主として法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
③ リース資産（所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産）
リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。
なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年3月31日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。
(3) 重要な引当金の計上基準
① 貸倒引当金
貸付金等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権及び破産更生債権等については財務内容評価法により計上しております。
② 投資損失引当金
一部の連結子会社において、当連結会計年度末に有する営業投資有価証券の損失に備えるため、投資先会社の実情を勘案の上、その損失見込額を計上しております。
③ 賞与引当金
役員及び従業員に対する賞与の支払いに備えるため、各社所定の計算基準による支払見積額の当連結会計年度負担分を計上しております。
④ 退職給付引当金
従業員の退職給付に備えるため、当社及び一部を除く国内連結子会社は社内規程に基づく当連結会計年度末における退職金要支給額を計上しております。これは、当該各社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためであります。その他一部の連結子会社については、当連結会計年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当連結会計年度末において発生していると認められる金額を計上しております。また、年金受給権者のみを対象とする閉鎖型適格退職年金については、当連結会計年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当連結会計年度末において発生していると認められる金額を計上しております。
⑤ 訴訟損失引当金
証券取引に関する損害賠償請求訴訟等について、今後の損害賠償金の支払いに備えるため、経過状況等に基づく当連結会計年度末における支払見積額を計上しております。
⑥ 偶発損失引当金
係争案件等の将来発生する可能性のある偶発損失に備えるため、偶発事象ごとに個別のリスクを検討し、当連結会計年度末において合理的に算定した損失見込額を計上しております。
(4) 重要な収益及び費用の計上基準
完成工事高及び完成工事原価の計上基準
一部の国内連結子会社における受注制作ソフトウェアに係る収益については、当連結会計年度に着手した工事契約から当連結会計年度末までの進捗部分について成果の確実性が認められる場合については工事進行基準（工事の進捗率の見積もりは原価比例法）を、その他の場合については工事完成基準を適用しております。
(5) 重要なヘッジ会計の方法
原則として繰延ヘッジ処理によっております。ただし、条件を満たしている場合には、金利変動リスクのヘッジについては金利スワップの特例処理、為替変動リスクのヘッジについては振当処理によっております。
当社及び一部の連結子会社は、一部の借入金、発行社債等に係る金利変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、金利スワップ及び通貨スワップ等のデリバティブ取引を用いてヘッジを行っております。
ヘッジの有効性の検証については、ヘッジ手段の時価又はキャッシュ・フロー変動の累計額とヘッジ対象の時価又はキャッシュ・フロー変動の累計額とを比較する方法によっております。
(6) のれん及び負ののれんの償却に関する事項
のれん及び負ののれんの償却については、発生の都度、子会社等の実態に基づいて償却期間を見積もり、20年以内の年数で均等償却しております。なお、のれん及び負ののれんの金額に重要性が乏しい場合には、発生した連結会計年度に一括して償却しております。

(7) その他連結計算書類作成のための重要な事項
① 消費税等の会計処理方法
消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。
② 連結納税制度の適用
当社を連結納税親会社とする連結納税制度を適用しております。連結子会社である大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社及び大和企業投資株式会社は、当連結会計年度より連結納税制度の適用要件を満たさなくなったため、連結納税制度の適用を取りやめております。

5. 連結計算書類作成のための基本となる重要な事項の変更
(1) 会計処理の原則及び手続の変更
① 資産除去債務に関する会計基準の適用
当連結会計年度より、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号　平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号　平成20年3月31日）を適用しております。
なお、この適用に伴い、営業損失及び経常損失がそれぞれ25百万円増加し、税金等調整前当期純損失が629百万円増加しております。
② 企業結合に関する会計基準等の適用
当連結会計年度より、「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号　平成20年12月26日）、「連結財務諸表に関する会計基準」（企業会計基準第22号　平成20年12月26日）、「『研究開発費等に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第23号　平成20年12月26日）、「事業分離等に関する会計基準」（企業会計基準第7号　平成20年12月26日）、「持分法に関する会計基準」（企業会計基準第16号　平成20年12月26日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号　平成20年12月26日）を適用しております。
③ 配当金の収益計上方法の変更
市場価格のある株式の配当金については、従来、支払いを受けた日の属する連結会計年度に収益計上しておりましたが、当連結会計年度より、各銘柄の配当落ち日（配当権利付き最終売買日の翌日）をもって、公表されている予想配当額に基づいて未収配当金を見積もり計上する方法に変更しております。
この変更は、企業業績の回復等による増復配を実施する企業の増加傾向の下、当該企業の配当金の収益計上の時期と当該企業株式の評価時点との整合性を確保し、経営成績をより適正に表示するために行ったものであります。
なお、この変更により、従来と同一の方法によった場合に比べ、営業損失が1,967百万円、経常損失及び税金等調整前当期純損失がそれぞれ2,752百万円減少しております。
(2) 表示方法の変更
① 会社計算規則の改正に伴い、当連結会計年度より連結貸借対照表及び連結株主資本等変動計算書における「評価・換算差額等」は「その他の包括利益累計額」として表示しております。
② 会社計算規則の改正に伴い、当連結会計年度より連結損益計算書において「少数株主損益調整前当期純損失（△）」の科目で表示しております。

6. 追加情報
従業員持株ESOP信託に関する会計処理について
当社は、当社グループ従業員の当社の業績に対する意識を高め、更なる労働意欲向上を促すとともに、株式価値の向上を目指した業務遂行を一層促進することにより中長期的な企業価値の向上を図ることを目的とし、当社グループ従業員へのインセンティブ・プランとして「従業員持株ESOP信託」制度を導入しております。
当該制度は、当社が従業員持株会及び拡大従業員持株会（以下「持株会」という。）に加入するグループ従業員のうち一定の要件を充足する者を受益者とする信託（以下「当該信託口」という。）を設定し、当該信託口は信託期間開始後5年間にわたり持株会が取得すると見込まれる数の当社株式を、予め定める取得可能期間内に取得し、その後、当該信託口から持株会に対し、毎月一定日に当社株式の売却を行うものであります。
当該信託口に関しては、信託期間満了時に信託収益がある場合には受益者たる持株会の会員等に金銭が分配される他益信託という法的形式及び契約を重視し、当該信託口で所有する当社株式の処分損益については第三者に帰属する取引として処理しておりますが、当該信託口の借入により負担する一切の債務について当社が保証していることから、当該信託口が所有する当社株式や当該信託口の資産及び負債については、自己の取引とみなして当連結会計年度の連結計算書類に含めて計上しております。
なお、当連結会計年度末において当該信託口が所有する当社株式の数及び金額は34,789,000株及び13,612百万円であります。

（連結貸借対照表に関する注記）
1. 担保に供している資産及び担保に係る債務
(1) 担保に供している資産
トレーディング商品	1,268,838百万円
投資有価証券	22,615
計	1,291,453

（注）上記の金額は連結貸借対照表計上額によっております。なお、上記担保資産の他に、借り入れた有価証券等1,148,947百万円を担保として差し入れております。
(2) 担保に係る債務
信用取引借入金	4,589百万円
短期借入金	1,985,082
計	1,989,672

（注）上記の金額は連結貸借対照表計上額によっております。
2. 差し入れた有価証券等の時価
消費貸借契約により貸し付けた有価証券	6,130,436百万円
現先取引で売却した有価証券	125,868
その他	491,673
計	6,747,977

（注）1. (1) 担保に供している資産に属するものは除いております。
3. 差し入れを受けた有価証券等の時価
消費貸借契約により借り入れた有価証券	8,623,571百万円
その他	502,630
計	9,126,201

4. 資産から直接控除した貸倒引当金
投資その他の資産・その他　10,687百万円
5. 有形固定資産の減価償却累計額　121,927百万円
6. 保証債務

被保証者	被保証債務の内容	金額（百万円）
従業員	借入金	1,675
その他	債務	1,384
計		3,059

7. 特別法上の準備金及び計上を規定した法令の条項
金融商品取引責任準備金　3,022百万円
金融商品取引法第46条の5第1項

（連結株主資本等変動計算書に関する注記）
1. 当連結会計年度末における発行済株式の種類及び総数
普通株式　1,749,378,772株
2. 配当に関する事項
(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
平成22年5月19日取締役会	普通株式	13,987	8	平成22年3月31日	平成22年6月7日
平成22年10月29日取締役会	普通株式	5,245	3	平成22年9月30日	平成22年12月1日
計		19,233			

（注）平成22年10月29日取締役会決議の配当金の総額には、日本マスタートラスト信託銀行株式会社（従業員持株ESOP信託口・75404口）に対する117百万円が含まれております。
(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの
平成23年5月17日開催の取締役会において、普通株式の配当に関する事項を次のとおり決議する予定であります。
① 配当金の総額　5,140百万円
② 1株当たり配当額　3円
③ 基準日　平成23年3月31日
④ 効力発生日　平成23年6月6日
（注1）配当原資は利益剰余金とする予定であります。
（注2）配当金の総額には、日本マスタートラスト信託銀行株式会社（従業員持株ESOP信託口・75404口）に対する104百万円が含まれております。
3. 当連結会計年度末の新株予約権の目的となる株式の種類及び数

区分	内訳	新株予約権の目的となる株式の数（株） 前連結会計年度末	増加	減少	当連結会計年度末	当連結会計年度末残高（百万円）
当社	2006年7月発行新株予約権	280,000	－	18,000	262,000	357
	第3回新株予約権（自己新株予約権）	2,478,000 (115,000)	－ (21,000)	21,000 (－)	2,457,000 (136,000)	1,232 (－)
	2007年7月発行新株予約権	296,000	－	20,000	276,000	362
	第4回新株予約権（自己新株予約権）	2,491,000 (79,000)	－ (21,000)	21,000 (－)	2,470,000 (100,000)	666 (－)
	2008年7月発行新株予約権	344,000	－	18,000	326,000	316
	第5回新株予約権（自己新株予約権）	3,051,000 (48,000)	－ (28,000)	28,000 (－)	3,023,000 (76,000)	406 (－)
	2009年7月発行新株予約権	664,000	－	25,000	639,000	370
	第6回新株予約権（自己新株予約権）	4,385,000 (28,000)	－ (66,000)	66,000 (－)	4,319,000 (94,000)	204 (－)
	2010年7月発行新株予約権	－	1,056,000	－	1,056,000	396
	第7回新株予約権（自己新株予約権）	－ (－)	7,399,000 (59,000)	59,000 (－)	7,340,000 (59,000)	74 (－)
					合計	4,385 (－)

（注1）上記の新株予約権の目的となる株式は、全て普通株式であります。
（注2）当社の発行した「第3回新株予約権」、「第4回新株予約権」、「第5回新株予約権」、「第6回新株予約権」、「第7回新株予約権」は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは有価証券関連業を中核とする投資・金融サービス業を行っております。具体的には、有価証券及びデリバティブ商品の売買等及び売買等の委託の媒介、有価証券の引受け及び売出し、有価証券の募集及び売出しの取扱い、有価証券の私募の取扱い、その他有価証券関連業並びに金融業等を営んでおります。

これらの業務を行うため、当社グループでは有価証券やデリバティブ取引、営業投資有価証券、投資有価証券等の金融資産・負債を保有する他、社債、ミディアム・ターム・ノート、金融機関借入等多様な金融商品を活用し資金調達を行っております。資金調達を行う際には、ビジネスを継続する上で十分な流動性を効率的に確保するという資金調達の基本方針の下、調達手段及び償還期限の多様化を図りながら、資産と負債の適正なバランスの維持に努め、効率的かつ安定的な資金調達の実現を図っております。また、主に金利スワップ及び通貨スワップ等を金融資産・負債に関する金利変動及び為替変動の影響をヘッジする目的で利用しております。

当社グループでは保有する金融資産・負債から生ずる様々なリスクをその特性に応じて適切に管理し、財務の健全性の維持を図っております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

当社グループはトレーディング業務において、①有価証券等（株券・ワラント、債券及び受益証券等）、有価証券担保貸付金・借入金、信用取引資産・負債等、②株価指数先物・債券先物・金利先物及びこれらのオプション取引に代表される取引所取引のデリバティブ商品、③金利スワップ及び通貨スワップ・先物外国為替取引・選択権付債券売買・通貨オプション・FRA・有価証券店頭デリバティブ等の取引所取引以外のデリバティブ商品（店頭デリバティブ取引）等の金融商品を保有しております。また、プリンシパル・インベストメント業務及びベンチャー・キャピタル業務において営業投資有価証券を保有する他、取引関係上の目的等で投資有価証券等を保有しております。

これらの金融商品に内在する様々なリスクのうち、主要なものは市場リスクと信用リスクです。市場リスクとは、金利、外国為替レート、株価等の市場で取引される商品の価格やレートが変化することによって、保有する金融商品又は金融取引により損失を被るリスクを指します。また、信用リスクとは、金融取引の取引先や保有する金融商品の発行体のデフォルト、あるいは信用力の変化等によって損失を被るリスクを指します。

なお、トレーディング業務において、顧客のニーズに対応するために行っている単独又は仕組債等に組込まれたデリバティブ取引の中には、対象資産である株価指数、為替及び金利等の変動並びにそれらの相関に対する変動率が大きいものや、複雑な変動をするものが含まれており、対象資産に比べたリスクが高くなっております。これらのデリバティブ取引は、連結貸借対照表のトレーディング商品等に含めており、また、時価変動による実現・未実現の損益は、トレーディング損益として計上しております。

また、当社グループは金融商品を保有するに際し、社債、ミディアム・ターム・ノート、金融機関借入等による資金調達を行っており、資金流動性リスクに晒されております。資金流動性リスクとは、市場環境の変化や当社グループの財務内容の悪化等により資金繰りに支障をきたす、あるいは通常よりも著しく高い調達コストを余儀なくされることにより損失を被るリスクを指します。

トレーディング業務を行う証券子会社では、デリバティブ市場における仲介業者及び最終利用者としてデリバティブ取引を利用しております。デリバティブ商品は顧客の様々な金融ニーズに対応するための必要不可欠な商品となっており、仲介業者として顧客の要望に応じるために様々な形で金融商品を提供しております。例えば、顧客の保有する外国債券の為替リスクをヘッジするための先物外国為替取引や、社債発行時の金利リスクをヘッジするための金利スワップの提供等があります。最終利用者としては、当社グループの金融資産・負債に係る金利リスクをヘッジするために金利スワップを利用し、また、トレーディング・ポジションをヘッジするために各種先物取引、オプション取引等を利用しております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

グループ全体のリスク管理を行うに際し、当社はリスク管理の基本方針、管理すべきリスクの種類、主要リスクごとの担当役員・部署等を定めた「リスク管理規程」を取締役会で決定しております。子会社はリスク管理の基本方針に基づき、各事業のリスク特性や規模に応じたリスク管理を行い、当社は子会社のリスク管理態勢及びリスクの状況をモニタリングしております。また、子会社のモニタリングを通して掌握した子会社のリスクの状況の他、各社におけるリスク管理態勢上の課題等については、当社の執行役会の分科会である経営監理委員会（平成23年4月1日より、グループリスクマネジメント会議に組織改正）に報告し、審議しております。子会社においてもリスクマネジメント会議等を定期的に開催し、リスク管理の強化を図っております。

① トレーディング目的の金融商品に係るリスク管理

(i) 市場リスクの管理

当社グループのトレーディング業務は、その多くが市場リスクに晒されていることから、マーケットにおける変動が保有資産及び負債の価値に及ぼす影響を計量化し、より客観的な形式において捉えていくことが何よりも重要と考えております。

このような認識の下、証券子会社では財務状況や各部門のビジネスプラン・予算等を勘案した上で、市場リスクをVaR（ある一定の確率の下で被る可能性のある最大予想損失額）、ポジション、感応度等の上限値を設定することにより管理しております。当社のリスク管理部署は各証券子会社からVaRやポジション等の状況の報告を受け、グループ全体の市場リスクの状況をモニタリングし、経営陣に日次で報告しております。また、過去のデータと統計的な仮定に基づく計測方法であるVaRの限界を補うべく、急激なマーケット変動によるインパクトについては、過去の大幅なマーケット変動に基づくシナリオや特定のリスクファクターが大幅に変動するシナリオ等を用いて保有するポートフォリオの最大予想損失額を計測しております。

＜市場リスクに係る定量的情報＞

当社グループでは大部分の証券子会社がトレーディング商品に関するVaRの算定にあたって、ヒストリカル・シミュレーション法（保有期間1日、信頼区間99％、観測期間520営業日）を採用しております。

連結決算日における当社グループのトレーディング業務のVaRは、全体で5,129百万円であります。

なお、当社グループでは算出されたVaRと損益を比較するバックテスティングを実施し、モデルの有効性を検証しております。ただし、VaRは過去の相場変動をベースに統計的に算出しており、通常では考えられないほど市場環境が激変する状況下においてはリスクを十分に捕捉できない場合があります。

(ii) 信用リスクの管理

当社グループのトレーディング業務において信用リスクが生じる取引については、事前に取引先の格付等に基づく与信枠を設定し、当該与信枠の遵守状況をモニタリングしております。特に、相対的に信用リスクが大きいホールセールビジネス等においては、格付評価モデルに基づく定量評価及び定性評価を行い、取引先の信用水準を把握しております。その上で、期間、担保の有無等の取引諸条件を勘案した与信枠を設定し、日次でモニタリングを実施しております。加えて、トレーディング業務で保有する金融商品に係る信用リスクについては、当該金融商品の発行体の区分及び格付等に応じて、保有限度額や保有期間を設定し、保有状況をモニタリングしております。

信用取引においては顧客への与信が発生しますが、担保として定められた委託保証金を徴求しております。また、有価証券貸借取引については、取引先に対する与信枠を設定した上で、必要な担保を徴求するとともに日々の値洗い等を通じて信用リスクの削減を図っております。

② トレーディング目的以外の金融商品に係るリスク管理

当社グループはトレーディング業務以外でも、プリンシパル・インベストメント業務及びベンチャー・キャピタル業務の展開上生じる営業投資有価証券の他、取引関係上の目的等で投資有価証券等を保有しております。これらの金融商品についても市場リスク、信用リスクが生じますが、各業務における特有のリスク特性があるため、それらに応じたリスク管理を行っております。当社は定期的にリスク状況をモニタリングし、経営陣に報告しております。

プリンシパル・インベストメント業務を行う子会社では、当社が承認した投資案件・枠を踏まえ、投資委員会で投資案件を精査し、投資判断を行っております。投資後には、投資先のガバナンス体制の再構築やエグジット戦略の策定をするとともに、必要に応じて投資先への人員派遣等により直接モニタリングできる体制を構築しております。

ベンチャー・キャピタル業務を行う子会社では、革新的な技術やビジネスモデルを有する投資候補先を絞り込み、当該投資候補先に対するデューディリジェンスを実施するとともに、審査担当部門による審査結果を踏まえた上で、取締役会や投資委員会等で投資判断を行っております。投資実行後には、リスクマネジメント会議において投資先企業の状況や今後のエグジット方針及び業績への影響等をモニタリングしております。

取引関係上の目的等で保有する投資有価証券等に関しては、関連規程等に定められた方針に基づき取得・売却の決定を行います。また、ポートフォリオの状況をモニタリングしております。

＜市場リスクに係る定量的情報＞

当社グループにおいて、市場リスクの影響を受ける主たる金融資産はプリンシパル・インベストメント業務及びベンチャー・キャピタル業務で保有する営業投資有価証券、取引関係上の目的で保有する投資有価証券となります。なお、平成23年3月31日現在、指標となる東証株価指数（TOPIX）等が10％変動したものと想定した場合には「営業投資有価証券及び投資有価証券」の内、時価のある株式において時価が11,468百万円変動するものと把握しております。

また、当社グループにおいて、市場リスクの影響を受ける主たる金融負債は「社債」及び「長期借入

金」であります。なお、平成23年3月31日現在、その他全てのリスク変数が一定であることを仮定し、金利が10ベーシス・ポイント（0.1%）変動したものと想定した場合、「社債」の時価が1,382百万円、「長期借入金」の時価が146百万円それぞれ変動するものと把握しております。

③ 資金調達に係る流動性リスクの管理

当社グループは、多くの資産及び負債を用いて有価証券関連業務を中心としたビジネスを行っており、ビジネスを継続する上で十分な流動性を効率的に確保することを資金調達の基本方針としております。

当社グループの資金調達手段には、社債、ミディアム・ターム・ノート、金融機関借入、コマーシャル・ペーパー、コールマネー等の無担保調達、現先取引、レポ取引等の有担保調達方法があり、これらの多様化された調達手段を適切に組み合わせることにより、効率的かつ安定的な資金調達の実現を図っております。

財務の安定性という観点では、環境が大きく変動した場合においても、事業の継続に支障をきたすことのないよう、平時から安定的に資金を確保するよう努めており、特に平成20年度の後半以降は、世界的金融危機及び信用危機による不測の事態に備え、市場からの資金調達、金融機関からの借入等により、手元流動性の積み増しを実行しております。同時に、危機発生等により、新規の資金調達及び既存資金の再調達が困難となる場合も想定し、調達資金の償還期限及び調達先の分散を図っております。

また、当社は、バーゼル委員会が提示した流動性カバレッジ比率に準拠した手法で、流動性管理体制を構築しております。即ち、一定期間内に期日が到来する無担保調達資金及び、同期間にストレスが発生した場合の資金流出見込額に対し、複数のストレスシナリオを想定した上で、それらをカバーする流動性ポートフォリオが保持されていることを毎日確認しております。この結果、当社グループでは、今後1年間無担保資金調達が行えない場合でも、業務の継続が可能な体制が維持されております。

当社グループでは、グループの適正な流動性確保という基本方針の下、当社が一元的に管理・モニタリングしております。当社は、当社固有のストレスあるいは市場全体のストレスの発生により新規の資金調達及び既存資金の再調達が困難となる場合も想定し、短期の無担保調達資金に対して、当社グループの流動性ポートフォリオが十分に確保されているかをモニタリングしており、必要に応じて当社からグループ各社に対して機動的に資金を配分・供給できる体制を整えることで、効率性に基づく一体的な資金調達及び資金管理を行っております。

なお、国内外の証券子会社等（大和証券株式会社、大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社等）については、業務継続のために必要な流動性ポートフォリオ等を確保し、各社の事業特性をも考慮した上で、当社グループにとって最適な資金調達が行えるようコントロールする体制としております。

また、当社グループは、流動性リスクへの対応の一環として、資金流動性コンティンジェンシー・プランを策定しております。同プランは、信用力の低下等の内生的要因や金融市場の混乱等の外生的要因によるストレスの逼迫度に応じた報告体制や資金調達手段の確保等の方針を定めており、これにより当社グループは機動的な対応により流動性を確保する体制を整備しております。

当社グループの当該コンティンジェンシー・プランは、グループ全体のストレスを踏まえて策定しており、変動する金融環境に機動的に対応するため、定期的な見直しを行っております。

また、金融市場の変動の影響が大きくその資金流動性確保の重要性の高い大和証券株式会社及び大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社（傘下の海外現地法人も勘案しております。）においては、さらに個別のコンティンジェンシー・プランを制定し、同様に定期的な見直しを行っております。

なお、当社は、子会社のコンティンジェンシー・プランの整備状況について定期的にモニタリングしており、必要に応じて想定すべき危機シナリオを考慮して資金調達プランやコンティンジェンシー・プランそのものの見直しを行い、さらには流動性の積み増しを実行すると同時に資産圧縮を図るといった事前の対策を講じることとしております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額の他、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が変動することもあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

当連結会計年度末における連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（(注2) に記載のとおりであります）。

（単位：百万円）

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
資産			
(1) 現金・預金	1,025,239	1,025,239	—
(2) 預託金	241,697	241,697	—
(3) トレーディング商品			
①商品有価証券等	4,549,799	4,549,799	—
②デリバティブ取引	2,220,679	2,220,679	—
(4) 約定見返勘定	102,010	102,010	—
(5) 信用取引資産			
信用取引貸付金	114,479	114,479	—
信用取引借証券担保金	33,368	33,368	—
(6) 有価証券担保貸付金			
借入有価証券担保金	7,326,791	7,326,791	—
現先取引貸付金	1,054	1,054	—
(7) 有価証券、営業投資有価証券及び投資有価証券			
①売買目的有価証券	2,537	2,537	—
②満期保有目的の債券	100	98	△1
③子会社株式及び関連会社株式	22,479	32,303	9,824
④その他有価証券	319,939		
投資損失引当金	△6,209		
	313,730	313,730	—
資産計	15,953,967	15,963,790	9,823
負債			
(1) トレーディング商品			
①商品有価証券等	3,012,792	3,012,792	—
②デリバティブ取引	1,804,062	1,804,062	—
(2) 信用取引負債			
信用取引借入金	4,774	4,774	—
信用取引貸証券受入金	56,622	56,622	—
(3) 有価証券担保借入金			
有価証券貸借取引受入金	5,213,298	5,213,298	—
現先取引借入金	125,583	125,583	—
(4) 預り金	149,427	149,427	—
(5) 受入保証金	249,362	249,362	—
(6) 短期借入金	2,660,492	2,660,492	—
(7) コマーシャル・ペーパー	395,195	395,195	—
(8) 1年内償還予定の社債	155,056	155,056	—
(9) 社債	1,334,141	1,332,551	1,589
(10) 長期借入金	592,640	595,892	△3,251
負債計	15,753,450	15,755,112	△1,661

（注1）金融商品の時価の算定方法

㈠ 現金・預金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

㈡ 預託金

主に顧客分別金信託で構成され、国債等の有価証券投資を行っているものについては類似の債券を含めた直前の取引値段から計算される各期間に応じた指標金利との利回り格差を用いて合理的に算出する価格に基づいて算定しております。

㈢ トレーディング商品

① 商品有価証券等

株式等	主たる取引所の最終価格又は最終気配値
債券	主に類似の債券を含めた直前の取引値段（当社店頭、ブローカースクリーン等）や市場価格情報（売買参考統計値等）から、指標金利との格差等を用いて、合理的に算定される価格
受益証券	取引所の最終価格若しくは最終気配値又は基準価額

② デリバティブ取引

取引所取引のデリバティブ取引	主に取引所の清算値段又は証拠金算定基準値段
金利スワップ取引等	イールドカーブより算出される予想キャッシュ・フロー、原債券の価格・クーポンレート、金利、ディスカウントレート、ボラティリティ、コリレーション等を基に、価格算定モデル（市場で一般に認識されているモデル若しくはこれらを拡張したモデル）により算出した価格
店頭エクイティ・デリバティブ取引	株価又は株価指数、金利、配当、ボラティリティ、ディスカウントレート、コリレーション等を用いて、価格算定モデル（市場で一般に認識されているモデル若しくはこれらを拡張したモデル）により算出した価格
クレジット・デリバティブ取引	金利、参照先の信用スプレッド等を基に全てのキャッシュ・フローをディスカウントレート等を基に、価格算定モデル（市場で一般に認識されているモデル若しくはこれらを拡張したモデル）により算出した価格

なお、店頭デリバティブ取引については、取引相手先の信用リスク相当額及び流動性リスク相当額を必要に応じて時価に追加しております。

㈣ 約定見返勘定

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

㈤ 信用取引資産、信用取引負債

信用取引資産は顧客の信用取引に伴う顧客への貸付金と証券金融会社への担保金であり、前者は顧客の意思による反対売買等により決済が行われ、後者は貸借取引業務において値洗いされる担保金であることから、短期間で決済されるとみなして帳簿価額を時価としております。

信用取引負債は顧客の信用取引に伴う証券金融会社からの借入金と顧客の信用取引に係る有価証券の売付代金相当額であり、前者は値洗いされ、後者は顧客の意思による反対売買等により決済が行われることから、短期間で決済されるとみなして帳簿価額を時価としております。

㈥ 有価証券担保貸付金、有価証券担保借入金

これらは、そのほとんどが短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

㈦ 有価証券、営業投資有価証券及び投資有価証券

株式等	主たる取引所の最終価格又は最終気配値
債券	主に類似の債券を含めた直前の取引値段（当社店頭、ブローカースクリーン等）や市場価格情報（売買参考統計値等）から、指標金利との格差等を用いて、合理的に算定される価格、又は裏付資産の価値から合理的に算定される価格
受益証券	取引所の最終価格若しくは最終気配値又は基準価額
組合出資金	組合出資金のうち、不動産による回収見込額等に基づき投資損失引当金を算定しているものについては、時価は連結決算日における貸借対照表価額から現在の投資損失引当金を控除した金額に近似しており、当該金額をもって時価としている

㈧ 預り金

主として顧客から受入れている預り金であり、当連結会計年度末に決済された場合の支払額（帳簿価額）を時価とみなしております。その他の預り金については短期間に支払いが行われるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

㈨ 受入保証金

主としてデリバティブ取引における保証金であり、取引に応じて値洗いされる特性から、短期間で決済されるとみなして帳簿価額を時価としております。その他の顧客からの保証金については、当連結会計年度末に決済された場合の支払額（帳簿価額）を時価とみなしております。

㈩ 短期借入金、コマーシャル・ペーパー、1年内償還予定の社債

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

㈪ 社債

償還まで1年超の社債の時価について、市場価格（売買参考統計値等）が入手可能な場合には、その時価を市場価格から算定しております。市場価格が入手不可能な場合は、発行時からの金利変動及び当社自身の信用スプレッドの変動相当額を、帳簿価額に調整することによって算定しております。当社自身の信用スプレッドについては、直近の調達レート、自社発行の類似債券の市場価格水準等を参照しております。

㈫ 長期借入金

借入当初からの金利変動及び信用スプレッドの変動相当額を、帳簿価額に調整することによって算定しております。当社自身の信用スプレッドについては、直近の調達レート、自社発行の類似債券の市場価格水準等を参照しております。

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品は次のとおりであり、資産（7）「③子会社株式及び関連会社株式」及び「④その他有価証券」には含まれておりません。

（単位：百万円）

区分	連結貸借対照表計上額
子会社株式及び関連会社株式	
非上場株式	32,466
その他有価証券	
非上場株式	88,585
投資事業有限責任組合及びそれに類する組合等への出資	21,465
その他	5,241

（注）市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象とはしておりません。

（１株当たり情報に関する注記）

１株当たり純資産額　496円76銭
１株当たり当期純損失　21円90銭

連結計算書類に係る会計監査人の監査報告

独立監査人の監査報告書

平成23年５月12日

株式会社大和証券グループ本社
　取締役会　御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員　公認会計士　森　　公高 ㊞

指定有限責任社員 業務執行社員　公認会計士　福井　　淳 ㊞

指定有限責任社員 業務執行社員　公認会計士　梅津　　広 ㊞

当監査法人は、会社法第444条第４項の規定に基づき、株式会社大和証券グループ本社の平成22年４月１日から平成23年３月31日までの連結会計年度の連結計算書類、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書及び連結株主資本等変動計算書について監査を行った。この連結計算書類の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から連結計算書類に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結計算書類に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結計算書類の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の連結計算書類が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社大和証券グループ本社及び連結子会社から成る企業集団の当該連結計算書類に係る期間の財産及び損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

連結計算書類に係る監査委員会の監査報告

連結計算書類に係る監査報告

当監査委員会は、平成22年４月１日から平成23年３月31日までの第74期事業年度における連結計算書類（連結貸借対照表、連結損益計算書及び連結株主資本等変動計算書）について監査いたしました。その方法及び結果につき以下のとおり報告いたします。

１　監査の方法及びその内容

監査委員会は、監査委員会が定めた監査委員会監査基準に準拠し、監査の方針、職務の分担等に従い、連結計算書類について、執行役等から報告を受け、必要に応じて説明を求めました。

さらに会計監査人が独立の立場を保持し、かつ、適正な監査を実施しているかを監視及び検証するとともに、会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。また、会計監査人から「職務の遂行が適正に行われることを確保するための体制」（会社計算規則第131条各号に掲げる事項）を「監査に関する品質管理基準」（平成17年10月28日企業会計審議会）に従って整備している旨の通知を受け、必要に応じて説明を求めました。

２　監査の結果

会計監査人有限責任あずさ監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

平成23年５月16日

株式会社大和証券グループ本社　監査委員会
監査委員長
宇野　紘一 ㊞
監査委員
松原　亘子 ㊞
監査委員
但木　敬一 ㊞

（注1）監査委員宇野紘一、松原亘子及び但木敬一は、会社法第２条第15号及び第400条第３項に規定する社外取締役であります。
（注2）監査委員（常勤）地福三郎は、平成23年3月31日付で監査委員を退任いたしました。

貸借対照表

（単位：百万円）

資産の部 科目	第74期（平成23年3月31日現在）
流動資産	**493,085**
現金・預金	223,966
有価証券	60,537
短期貸付金	174,700
未収入金	23,176
未収収益	3,034
繰延税金資産	5,605
その他の流動資産	2,065
固定資産	**1,383,058**
有形固定資産	44,915
建物	449
器具備品	2,383
土地	42,082
無形固定資産	2,568
ソフトウェア	1,863
その他	704
投資その他の資産	1,335,574
投資有価証券	108,319
関係会社株式	742,640
その他の関係会社有価証券	13,500
長期貸付金	460,578
長期差入保証金	6,455
繰延税金資産	3,683
その他	10,940
貸倒引当金	△ 10,544
資産合計	**1,876,144**

負債の部 科目	第74期（平成23年3月31日現在）
流動負債	**287,736**
短期借入金	121,400
1年内償還予定の社債	128,000
未払費用	3,252
有価証券担保借入金	31,540
未払法人税等	143
賞与引当金	189
その他の流動負債	3,211
固定負債	**792,719**
社債	415,220
長期借入金	373,104
長期預り保証金	1,606
退職給付引当金	1,604
訴訟損失引当金	6
その他の固定負債	1,176
負債合計	**1,080,456**
純資産の部	
株主資本	**787,094**
資本金	247,397
資本剰余金	226,778
資本準備金	226,751
その他資本剰余金	26
利益剰余金	339,974
利益準備金	45,335
その他利益剰余金	294,638
任意積立金	218,000
繰越利益剰余金	76,638
自己株式	△ 27,054
評価・換算差額等	**4,207**
その他有価証券評価差額金	4,207
新株予約権	**4,385**
純資産合計	**795,688**
負債・純資産合計	**1,876,144**

損益計算書

（単位：百万円）

科目	第74期（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）
営業収益	**45,563**
関係会社受取配当金	37,895
関係会社貸付金利息	7,005
その他	662
営業費用	**20,475**
販売費・一般管理費	10,926
取引関係費	2,196
人件費	3,455
不動産関係費	1,415
事務費	1,183
減価償却費	702
租税公課	990
その他	982
金融費用	9,549
営業利益	**25,087**
営業外収益	**3,797**
受取利息	170
受取配当金	2,662
その他	964
営業外費用	**1,495**
社債発行費	1,129
有価証券運用損	289
その他	76
経常利益	**27,389**
特別利益	**4,017**
投資有価証券売却益	2,175
関係会社株式売却益	1,841
特別損失	**15,751**
関係会社株式売却損	193
投資有価証券評価損	4,537
関係会社株式評価損	499
貸倒引当金繰入	10,273
その他	247
税引前当期純利益	**15,655**
法人税、住民税及び事業税	△ 13,067
法人税等調整額	**1,795**
当期純利益	**26,927**

株主資本等変動計算書

第74期
（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

（単位：百万円）

項目	株主資本							
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			自己株式	株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	利益準備金	その他利益剰余金			
					任意積立金	繰越利益剰余金		
平成22年3月31日残高	**247,384**	**226,739**	**—**	**45,335**	**218,000**	**68,945**	**△ 689**	**805,714**
事業年度中の変動額								
新株の発行	12	12	—	—	—	—	—	25
剰余金の配当	—	—	—	—	—	△ 19,233	—	△ 19,233
当期純利益	—	—	—	—	—	26,927	—	26,927
自己株式の取得	—	—	—	—	—	—	△ 28,793	△ 28,793
自己株式の処分	—	—	26	—	—	—	2,428	2,454
事業年度中の変動額合計	**12**	**12**	**26**	**—**	**—**	**7,693**	**△ 26,365**	**△ 18,619**
平成23年3月31日残高	**247,397**	**226,751**	**26**	**45,335**	**218,000**	**76,638**	**△ 27,054**	**787,094**

項目	評価・換算差額等		新株予約権
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	
平成22年3月31日残高	**14,276**	**407**	**3,242**
事業年度中の変動額			
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額）	△ 10,068	△ 407	1,143
事業年度中の変動額合計	**△ 10,068**	**△ 407**	**1,143**
平成23年3月31日残高	**4,207**	**—**	**4,385**

当社の計算書類は、「会社計算規則」（平成18年法務省令第13号）の規定に基づいて作成しております。
記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 資産の評価基準及び評価方法
(1) 売買目的有価証券
時価法（売却原価は移動平均法により算定）によっております。
(2) 子会社株式及び関連会社株式
移動平均法による原価法によっております。
(3) その他有価証券
時価のあるものについては決算期末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）、時価を把握することが極めて困難と認められるものについては移動平均法による原価法で計上しております。
なお、投資事業有限責任組合等への出資については、当該組合等の財務諸表に基づいて、組合等の純資産を出資持分割合に応じて、投資有価証券として計上しております（組合等の保有する有価証券の評価差額については、その持分相当額を全部純資産直入法により処理しております）。
2. 固定資産の減価償却の方法
(1) 有形固定資産
定率法によっております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）については、定額法を採用しております。なお、耐用年数については法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。
(2) 無形固定資産、投資その他の資産
定額法によっております。なお、耐用年数については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
3. 引当金の計上基準
(1) 貸倒引当金
貸付金等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権及び破産更生債権等については財務内容評価法により計上しております。
(2) 賞与引当金
役員及び従業員に対する賞与の支払いに備えるため、当社所定の計算基準による支払見積額の当事業年度負担分を計上しております。
(3) 退職給付引当金
従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。
これは、当社の退職金は将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためであります。また、年金受給権者のみを対象とする閉鎖型適格退職年金については、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる金額を計上しております。
(4) 訴訟損失引当金
証券取引に関する損害賠償請求訴訟等について、今後の損害賠償金の支払いに備えるため、経過状況等に基づく当事業年度末における支払見積額を計上しております。
4. その他計算書類作成のための基本となる重要な事項
(1) 繰延資産の処理方法
社債発行費は、全額支出時の費用として処理しております。
(2) ヘッジ会計の処理
原則として繰延ヘッジ処理によっております。ただし条件を満たしている場合には、金利変動リスクのヘッジについては金利スワップの特例処理、為替変動リスクのヘッジについては振当処理によっております。
当社は、一部の借入金、発行社債等に係る金利変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、金利スワップ及び通貨スワップ等のデリバティブ取引を用いてヘッジを行っております。
ヘッジの有効性の検証については、ヘッジ手段の時価又はキャッシュ・フロー変動の累計額とヘッジ対象の時価又はキャッシュ・フロー変動の累計額とを比較する方法によっております。
(3) 消費税等の会計処理
消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。
(4) 連結納税制度の適用
連結納税制度を適用しております。
5. 重要な会計方針の変更
(1) 資産除去債務に関する会計基準の適用
当事業年度より、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号　平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号　平成20年3月31日）を適用しております。
この変更による損益に与える影響はありません。
(2) 企業結合に関する会計基準等の適用
当事業年度より、「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号　平成20年12月26日）、「『研究開発費等に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第23号　平成20年12月26日）、「事業分離等に関する会計基準」（企業会計基準第7号　平成20年12月26日）、及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号　平成20年12月26日）を適用しております。
(3) 配当金の収益計上方法の変更
市場価格のある株式の配当金については、従来、支払いを受けた日の属する事業年度に収益計上しておりましたが、当事業年度より、各銘柄の配当落ち日（配当権利付き最終売買日の翌日）をもって、公表されている予想配当額に基づいて未収配当金を見積もり計上する方法に変更しております。
この変更は、企業業績の回復等による増復配を実施する企業の増加傾向の下、当該企業の配当金の収益計上の時期と当該企業株式の評価時点との整合性を確保し、経営成績をより適正に表示するために行ったものであります。
なお、この変更により、従来と同一の方法によった場合に比べ、経常利益及び税引前当期純利益が784百万円増加しております。
6. 追加情報
従業員持株ESOP信託に関する会計処理について
当社は、当社グループ従業員の当社の業績に対する意識を高め、更なる労働意欲向上を促すとともに、株式価値の向上を目指した業務遂行を一層促進することにより中長期的な企業価値の向上を図ることを目的とし、当社グループ従業員へのインセンティブ・プランとして「従業員持株ESOP信託」制度を導入しております。
当該制度は、当社が従業員持株会及び拡大従業員持株会（以下「持株会」という。）に加入するグループ従業員のうち一定の要件を充足する者を受益者とする信託（以下「当該信託口」という。）を設定し、当該信託口は信託期間開始後5年間にわたり持株会が取得すると見込まれる数の当社株式を、予め定める取得可能期間内に取得し、その後、当該信託口から持株会に対し、毎月一定日に当社株式の売却を行うものであります。
当該信託口に関しては、信託期間満了時に信託収益がある場合には受益者たる持株会の会員等に金銭が分配される他益信託という法的形式及び契約を重視し、当該信託口で所有する当社株式の処分損益については第三者に帰属する取引として処理しておりますが、当該信託口の借入により負担する一切の債務について当社が保証していることから、当該信託口が所有する当社株式や当該信託口の資産及び負債については、自己の取引とみなして当事業年度の計算書類に含めて計上しております。
なお、当事業年度末において当該信託口が所有する当社株式の数及び金額は34,789,000株及び13,612百万円であります。

（貸借対照表に関する注記）

1. 差し入れた有価証券
投資有価証券のうち53,722百万円を貸し付けております。
2. 資産から直接控除した貸倒引当金
投資その他の資産・その他	3,464百万円
3. 有形固定資産の減価償却累計額　1,958百万円
4. 保証債務
従業員の借入金に対する債務保証額	1,393百万円
5. 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務
短期金銭債権	185,811百万円
長期金銭債権	471,224百万円
短期金銭債務	40,758百万円
長期金銭債務	2,153百万円

（損益計算書に関する注記）

関係会社との取引高
営業取引による取引高	
関係会社からの営業収益	45,421百万円
関係会社への営業費用	3,632百万円
営業取引以外の取引高	40,391百万円

（株主資本等変動計算書に関する注記）

当事業年度末における自己株式の種類及び株式数
普通株式　70,625,953株
（注）自己株式の数には、従業員持株ESOP信託口が取得した当社株式34,789,000株を含めております。これは、当該従業員持株ESOP信託口が所有する当社株式について、貸借対照表において当社株式として表示されているためであります。

（税効果会計に関する注記）

繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳
繰延税金資産	
関係会社株式評価損等	31,700百万円
繰越欠損金	44,893
投資有価証券評価損	10,388
貸倒引当金	4,404
その他	2,738
繰延税金資産小計	94,123
評価性引当額	△82,493
繰延税金資産合計	11,629
繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	2,017
その他	323
繰延税金負債合計	2,340
繰延税金資産の純額	9,289

（関連当事者との取引に関する注記）

子会社及び関連会社等　　（単位：百万円）

属　性	会社等の名称	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科　目	期末残高
子会社	大和証券株式会社	所有 直接100.0%	資金の貸付 役員の兼任	資金の貸付（注1） 利息の受取（注1）	42,500 251	短期貸付金 未収収益	60,000 20
子会社	大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社	所有 直接99.9% 間接0.0%	資金の貸付 担保金の受入 株券の貸付 役員の兼任	資金の貸付（注1） 利息の受取（注1） 担保金の受入（注2） 株券の貸付（注2） 品貸料の受取（注2） 利息の支払（注2） 関係会社株式の売却（注3） 売却代金 売却益	197,904 3,218 34,561 53,722 172 180 38,552 1,841	長期貸付金 短期貸付金 未収収益 有価証券担保借入金 未収収益 未払費用 － －	255,404 100,000 963 31,540 12 13 － －
子会社	大和プロパティ株式会社	所有 直接99.4% 間接0.6%	資金の貸付 役員の兼任	資金の貸付（注1） 利息の受取（注1）	－ 613	長期貸付金 未収収益	31,500 －
子会社	株式会社大和インベストメント・マネジメント	所有 直接100.0%	資金の貸付 役員の兼任	資金の貸付（注1） 利息の受取（注1）	170,640 2,544	長期貸付金 未収収益	168,500 －

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注1）取引金額には、短期貸付金は月末平均残高、長期貸付金は貸付金額を記載しております。
また、貸付利率は市場実勢を勘案して決定しております。なお、担保は受け入れておりません。

（注2）取引金額には、当事業年度末における貸株の時価及び受入担保金額の月末平均残高を記載しております。
また、品貸料率及び担保金金利は市場実勢を勘案して決定しております。

（注3）関係会社株式の売却価格は、独立した第三者による価格算定を勘案の上、決定しております。

（1株当たり情報に関する注記）

1株当たり純資産額　　471円36銭
1株当たり当期純利益　　15円80銭

会計監査人の監査報告

独立監査人の監査報告書

平成23年５月12日

株式会社大和証券グループ本社
　取締役会　御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員　公認会計士　森　　公高　㊞

指定有限責任社員 業務執行社員　公認会計士　福井　　淳　㊞

指定有限責任社員 業務執行社員　公認会計士　梅津　　広　㊞

当監査法人は、会社法第436条第２項第１号の規定に基づき、株式会社大和証券グループ本社の平成22年４月１日から平成23年３月31日までの第74期事業年度の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書並びにその附属明細書について監査を行った。この計算書類及びその附属明細書の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から計算書類及びその附属明細書に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に計算書類及びその附属明細書に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての計算書類及びその附属明細書の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の計算書類及びその附属明細書が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、当該計算書類及びその附属明細書に係る期間の財産及び損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

監査委員会の監査報告

監　査　報　告

当監査委員会は、平成22年４月１日から平成23年３月31日までの第74期事業年度における取締役及び執行役の職務の執行、事業報告、計算書類（貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書）及びそれらの附属明細書について監査いたしました。その方法及び結果につき以下のとおり報告いたします。

１　監査の方法及びその内容

監査委員会は、会社法第416条第１項第１号ロ及びホに掲げる事項に関する取締役会決議の内容並びに当該決議に基づき整備されている内部統制システムの状況について、内部監査部門等と連係の上、監視及び検証を行いました。また、監査委員会が定めた監査委員会監査基準に準拠し、監査の方針、職務の分担等に従い、重要な会議に出席し、取締役及び執行役等からその職務の執行に関する事項の報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な決裁書類等を閲覧し、業務及び財産の状況を調査いたしました。子会社については、当該子会社を担当する執行役等から必要に応じて報告を受けるとともに、子会社の取締役及び監査役等と情報交換を図り必要に応じて報告を受けました。

さらに会計監査人が独立の立場を保持し、かつ、適正な監査を実施しているかを監視及び検証するとともに、会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。また、会計監査人から「職務の遂行が適正に行われることを確保するための体制」（会社計算規則第131条各号に掲げる事項）を「監査に関する品質管理基準」（平成17年10月28日企業会計審議会）等に従って整備している旨の通知を受け、必要に応じて説明を求めました。

２　監査の結果

⑴取締役及び執行役の職務の執行並びに事業報告等の監査結果

一　事業報告及びその附属明細書は、法令及び定款に従い、会社の状況を正しく示しているものと認めます。

二　取締役及び執行役の職務の執行に関し、不正の行為又は法令若しくは定款に違反する重大な事実は認められません。

三　会社法第416条第１項第１号ロ及びホに掲げる事項に関する取締役会決議の内容は相当であると認めます。また、当該決議に基づき整備されている内部統制システムに関する取締役及び執行役の職務の執行についても、指摘すべき事項は認められません。

⑵計算書類及びその附属明細書の監査結果

会計監査人有限責任あずさ監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

平成23年５月16日

株式会社大和証券グループ本社　監査委員会

監査委員長　宇野　紘一 ㊞

監査委員　松原　亘子 ㊞

監査委員　但木　敬一 ㊞

（注1）監査委員宇野紘一、松原亘子及び但木敬一は、会社法第２条第15号及び第400条第３項に規定する社外取締役であります。

（注2）監査委員（常勤）地福三郎は、平成23年3月31日付で監査委員を退任いたしました。

以　上

株主メモ

特別口座に株式をお持ちの株主様へ

特別口座に記録された株式については、単元未満株式の買増・買取請求を除き、**そのままでは売買することができません**。

売買するためには、証券会社等に一般口座を開設し、特別口座から株式を振り替える（株数等の記録を移す）手続きが必要です。

振替手続きは無料ですが、所定の日数を要することから、あらかじめ特別口座の口座管理機関である住友信託銀行の下記電話照会先までお問い合わせください。

1,000株未満の株式をお持ちの株主様へ

単元（1,000株）未満の株式をお持ちの株主様は、単元未満株式の買増・買取制度をご利用いただけます。

買増制度：株主様がご所有の単元未満株式とあわせて１単元となるべき単元未満株式の売り渡しを当社にご請求いただく制度です。

買取制度：株主様がご所有の単元未満株式を当社にて買い取らせていただく制度です。

お手続きの詳細につきましては、お取引先の証券会社等までお問い合わせください。なお、特別口座に記録された株式の買増・買取請求は、特別口座の口座管理機関である住友信託銀行の下記電話照会先までお問い合わせください。

株式についてのご案内

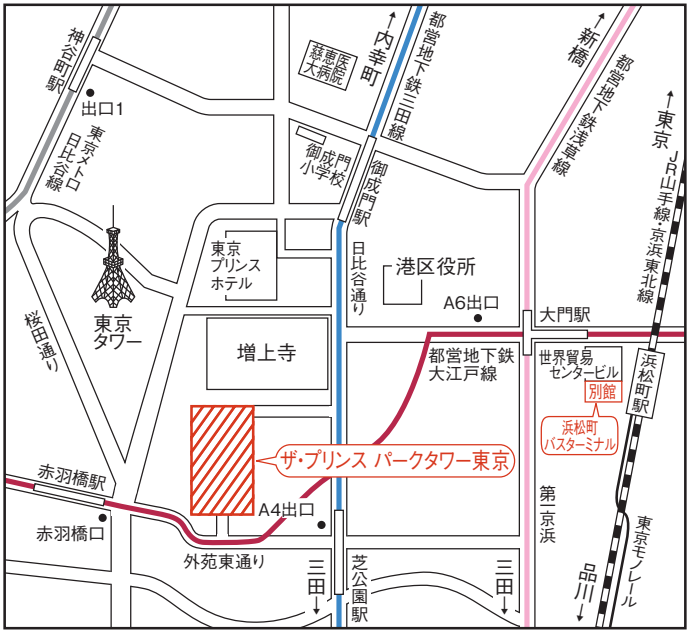
事業年度	４月１日から翌年３月31日まで
配当金基準日	期末配当３月31日、中間配当９月30日
定時株主総会	６月下旬（基準日３月31日）
株主名簿管理人	大阪府大阪市中央区北浜四丁目５番33号 住友信託銀行株式会社
同事務取扱場所	東京都中央区八重洲二丁目３番１号 住友信託銀行株式会社　証券代行部
郵便物送付先	〒183-8701 東京都府中市日鋼町１番10 住友信託銀行株式会社　証券代行部
（電話照会先）	0120-176-417（受付時間：平日９：00～17：00／フリーダイヤル）
公告の方法	電子公告により当社ウェブサイトに掲載 http://www.daiwa-grp.jp/ir/shareholders/ やむを得ない事由により電子公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載

定時株主総会の決議の結果につきましては、当社ウェブサイト（http://www.daiwa-grp.jp/ir/shareholders/shareholders_04.cfm）又は臨時報告書において開示いたします。なお、当該開示をもって決議通知に代えさせていただきますので、ご了承くださいますようお願い申し上げます。

株主総会会場ご案内図

場　所　東京都港区芝公園四丁目８番１号
ザ・プリンス パークタワー東京
地下2階　コンベンションホール
電話（03）5400-1111

※ザ・プリンス パークタワー東京は、東京プリンスホテルとは敷地が離れております。お間違えのないようご注意ください。



交　通

都営地下鉄大江戸線	赤羽橋駅赤羽橋口より徒歩４分
都営地下鉄三田線	芝公園駅Ａ４出口より徒歩５分
都営地下鉄浅草線	大門駅Ａ６出口より徒歩10分
JR山手線・京浜東北線	浜松町駅北口より徒歩13分

送迎バス　午前8時50分から10時00分まで浜松町バスターミナル6番乗車口より随時運行いたします。ご利用の際は、JR浜松町駅南口よりお越しください。

お願い
- お車でのご来場はご遠慮願います。
- 送迎バスをご利用の際は、混雑時にはご乗車までお待ちいただく場合がございます。また、午前9時40分以降にお越しの場合は、交通渋滞などで開会に間に合わない可能性がございますので、お早めにお越しください。なお、開場時間は午前9時でございます。

例年実施しておりました軽食及び講演会並びに衛星同時中継につきましては、諸般の事情に鑑み、中止させていただきますのでご了承ください。

VEGETABLE OIL INK